

SÉRÉNIPIERRE PROFIL PERSPECTIVES 50

Reporting mensuel - Février 2020

Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement indicatif.

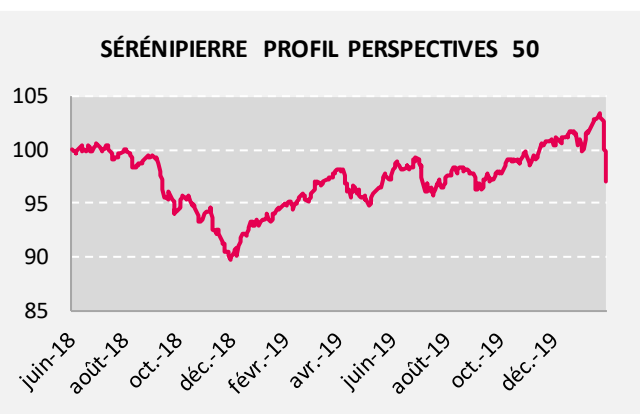
Le mandat d'arbitrage est un mode de gestion du contrat Sérénipierre, contrat de groupe d'assurance sur la vie de type multisupport, assuré par Suravenir sur les conseils de La Financière de l'Echiquier (LFDE). Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion prises pour le profil Perspectives 50, ainsi que des données chiffrées de ce profil. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Suravenir les éléments constitutifs de ce reporting.

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT



Le profil Perspectives 50 est un profil destiné aux souscripteurs souhaitant prendre un risque modéré. Composé à 100% d'unités de compte, il sera investi à 50% maximum en unités de compte actions. Le solde sera alloué à des supports à dominante taux ou mettant en œuvre des stratégies alternatives afin d'offrir une décorrélation avec les actifs traditionnels. Ce profil est majoritairement investi sur des actifs européens (actions et obligations). Les unités de compte ne garantissent pas le capital investi.

PERFORMANCES NETTES* AU 28/02/2020



Performance 1 mois

- Performance nette de frais* : -2,74%

Performance YTD

- Performance nette de frais* : -3,35%

Performance depuis création (29/06/2018)

- Performance nette de frais* : -2,93%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les performances présentées concernent un portefeuille théorique investi sur l'ensemble des périodes, sans opération ultérieure de type versement, rachat ou modification. La performance de votre contrat d'assurance-vie peut donc s'avérer différente des performances citées ci-dessus. *Les performances sont nettes de tous les frais (de mandat, du contrat et de gestion des sous-jacents).

PROFIL DE RISQUE

Risque faible
Rendement espéré faible

Risque élevé
Rendement espéré élevé



INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité du profil sur 1 an	6,22%
Volatilité du profil depuis création	6,12%

COMMENTAIRE DE GESTION

Un mois de février en deux temps. En début de période, les marchés d'actifs risqués ont nettement rebondi, digérant rapidement les craintes liées au coronavirus qui les avaient inquiétés fin janvier. Ces craintes, néanmoins, ont resurgi en fin de mois, avec l'accélération de la propagation du virus hors Chine, notamment en Italie. Un vent de panique en a résulté sur les marchés, qui ont connu leur pire séquence de baisse hebdomadaire depuis 2008. La crainte a surtout été de voir des fermetures et des quarantaines se multiplier, face auxquelles les actions des banques centrales et des Etats pourraient se révéler d'une utilité limitée.

Dans ce contexte, le profil Perspectives 50 recule de -2,74%

L'ensemble des fonds actions sont en nette baisse, toutefois on notera une meilleure résistance des petites et moyennes valeurs ainsi que des secteurs de croissance. Les fonds obligataires ont bien résisté à la baisse généralisée des marchés et Echiquier Allocation Flexible (-0,8%) limite nettement la baisse, grâce à la mise en place de couvertures sur les actions et au renforcement des obligations d'Etat. Le fonds Echiquier QME (-0,3%) a par ailleurs joué son rôle d'actif décorrélant.

L'exposition du portefeuille est restée stable sur le mois

ARBITRAGES

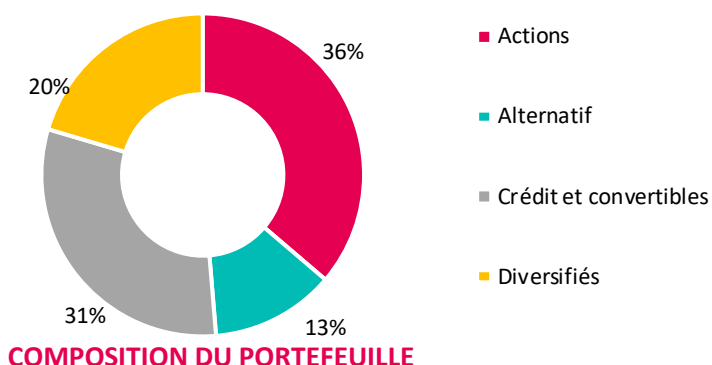
ACHATS :

VENTES :

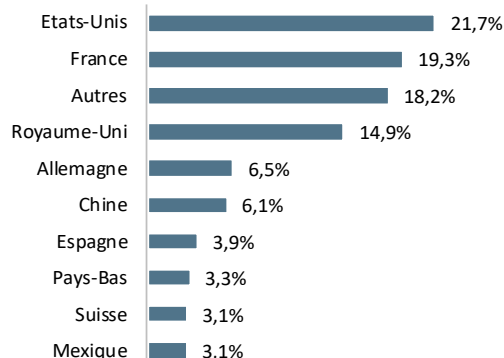
SÉRÉNIPIERRE PROFIL PERSPECTIVES 50

Reporting mensuel - Février 2020

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

ISIN	FONDS	POIDS
FR0010491803	Echiquier Credit SRI Europe A	20,6%
FR0012870657	Echiquier Allocation Flexible A	20,4%
FR0010859769	Echiquier World Equity Growth A	14,8%
FR0012815876	Echiquier QME A	12,4%
FR0010377143	Echiquier Convexité Europe A	10,3%
FR0010321810	Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe A	7,5%
FR0010321828	Echiquier Major SRI Growth Europe A	4,9%
FR0010321802	Echiquier Agressor A	4,5%
FR0011360700	Echiquier Value Euro A	4,5%
TOTAL		100%



LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER EN BREF

Créée en 1991, La Financière de l'Echiquier (LFDE) est l'une des principales sociétés de gestion de portefeuille entrepreneuriales en France avec près de 10 milliards d'euros d'encours sous gestion et une équipe de plus de 130 salariés au 31/12/2019.

Son métier : la **gestion d'épargne et de placements financiers** pour le compte de clients particuliers, de conseillers en gestion de patrimoine et d'institutionnels.

La méthode de gestion de La Financière de l'Echiquier est fondée sur la connaissance approfondie des entreprises ce qui lui permet de s'affranchir des humeurs des marchés financiers.

LFDE, dont le groupe Primonial détient 100 %, est également présente en Italie, Allemagne, Autriche, Suisse, Espagne, ainsi qu'au Benelux.

PERFORMANCES DES SUPPORTS

Meilleur performeur :	Echiquier QME A	-0,3%
Pire performeur :	Echiquier Agressor A	-9,3%
Meilleur contributeur :	Echiquier QME A	-0,1%
Pire contributeur :	Echiquier Agressor A	-0,5%

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

PRIMONIAL - Société par Actions Simplifiée au capital de 173.680 euros. 484 304 696 RCS Paris. Société de conseil en gestion de patrimoine. NAF 6622Z. Conseiller en Investissements Financiers adhérent à l'ANACOFI-CIF sous le N° E001759, Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, Intermédiaire en Assurance inscrit en qualité de courtier et Mandataire Non Exclusif en Opérations de Banque et en Services de Paiement inscrit à l'ORIAS sous le N°07 023 148. Carte professionnelle « Transactions sur Immeubles et fonds de commerces avec détention de fonds » N° CPI 7501 2016 000 013 748 délivrée par la CCI de Paris Ile-de-France conférant le statut d'Agent immobilier, garantie par Zurich Insurance PLC, 112 avenue de Wagram 75017 Paris. Responsabilité Civile Professionnelle et Garantie Financière N°7400021119. Siège social : 8 rue du Général Foy - 75008 Paris - Téléphone : 01.44.21.71.23. Adresse postale : 6-8 rue du Général Foy - CS 90130 - 75380 Paris Cedex 8
Primonial SereniPierre est un contrat d'assurance-vie de groupe de type multisupport géré par Suravenir - Siège social : 232 rue Général Paulet - BP 103 - 29802 Brest cedex 9. Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital entièrement libéré de 470 000 000 €. Société mixte régie par le Code des assurances. SIREN 330 033 127 RCS BREST. Suravenir est une société soumise au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) 4 place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09.

Document strictement réservé aux professionnels. Ne peut être reproduit, totalement ou partiellement, diffusé ou distribué à des tiers.