



RAPPORT 20 25

Rapport de gestion
au 31 décembre 2025

**FONDS CROISSANCE
PREPAR AVENIR II**

Document non contractuel
à caractère publicitaire

Depuis septembre 2020, PREPAR Avenir II est disponible dans nos contrats d'assurance-vie (suite à un transfert de l'ancienne version, ou en souscription nouvelle). La valeur de rachat correspond simplement au produit du nombre de parts de Provision de Diversification détenues, par la valeur liquidative de cette part.

L'adhérent peut constater chaque année la performance du Fonds communiquée par l'assureur, indépendamment de l'ancienneté de son contrat.

Cette nouvelle version de PREPAR Avenir permet ainsi d'offrir une meilleure lisibilité concernant le fonctionnement du Fonds et surtout de ses performances, d'où l'intérêt de procéder sans tarder au transfert de l'ancienne version de PREPAR Avenir vers la nouvelle, dans l'hypothèse où celle-ci subsisterait encore au sein de votre contrat.

PORTEFEUILLE DE PREPAR AVENIR AU 31/12/2025



La performance nette de frais de gestion servie en 2025 est de +4,54 % après revalorisation de la valeur liquidative et distribution des dividendes, mais avant application du système de bonus/malus contractuel.

Ce système, offrant une rémunération supérieure aux profils dynamiques (horizon long et garantie faible) au détriment des profils contraires, porte la rémunération au maximum à 5,77 %, et au minimum à 3,56 %.

Cette revalorisation se décompose comme suit :

PROFIL Horizon Garantie	PRUDENT 12 ans 100 %	NEUTRE Situation médiane	DYNAMIQUE 30 ans 80 %
Revalorisation de la valeur liquidative	2,28 %		
Parts attribuées 31/12/2025	2,15 %	3,11 %	4,32 %
Frais de gestion	-0,87 %		
Rendement net 2025*	3,56 %	4,54 %	5,77 %

* Le rendement annuel net de frais de gestion et brut de prélèvements sociaux est égal au produit des 3 premières lignes.
Ainsi, rendement net du Profil Prudent = $(1 + 2,28 \%) \times (1 + 2,15 \%) \times (1 - 0,87 \%) - 1 = 3,56 \%$

Ce rendement conforte donc l'objectif de sur-performance par rapport au Fonds EURO à moyen-long terme, obtenue par la diversification plus grande de ce Fonds.

Un investissement effectué le 1^{er} janvier 2021, dégage un taux de rendement interne (net de frais de gestion et brut de prélèvements sociaux) compris entre +2,62 % et +4,05 % selon le profil choisi, supérieur au taux de rendement interne servi en moyenne sur le Fonds EURO sur la même période (2,47 %).

PROFIL Horizon Garantie	PRUDENT 12 ans 100 %	NEUTRE Situation médiane	DYNAMIQUE 30 ans 80 %
Performance 2021	3,33 %	3,50 %	3,67 %
Performance 2022	0,20 %	0,75 %	1,50 %
Performance 2023	2,75 %	3,42 %	4,39 %
Performance 2024	3,30 %	4,01 %	4,99 %
Performance 2025	3,56 %	4,54 %	5,77 %
Rendement cumulé depuis le 01/01/2021	13,82 %	17,25 %	21,98 %
TRI (taux de rentabilité interne)	2,62 %	3,23 %	4,05 %

Les performances du passé ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des résultats futurs.

