

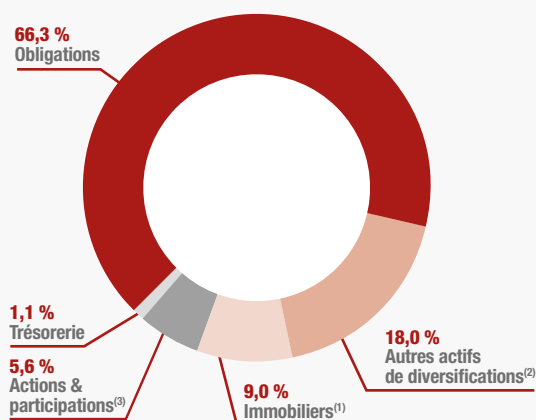


COMPOSITION DU FONDS PER AU 31 DÉCEMBRE 2025

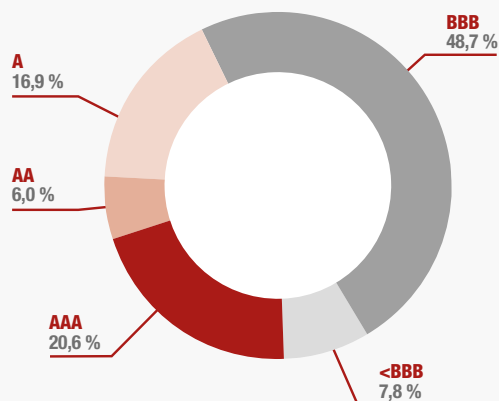
Fonds PER est un fonds en euros composé majoritairement d'obligations, complété par des actifs de diversification tels que l'immobilier, le private equity et la dette privée. Le portefeuille demeure extrêmement sain et bien diversifié sectoriellement, géographiquement et de bonne qualité.

En parallèle, nous poursuivons la trajectoire de durabilité, incluant la décarbonation des investissements en direct.

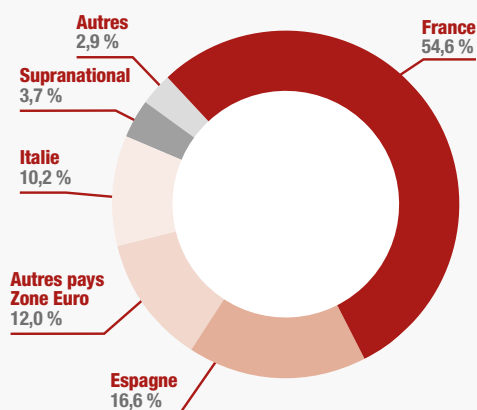
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 31/12/2025



NOTATION DU PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS PRIVÉES* AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES EMPRUNTS D'ÉTAT* AU 31/12/2025



Rating moyen du portefeuille obligataire* : **BBB**

* (Hors dérivés)

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.



QUELQUES CHIFFRES

TAUX DE PARTICIPATION AUX BÉNÉFICES EN 2025 ⁽⁴⁾ :	TAUX MINIMUM GARANTI EN 2026 ⁽⁵⁾ :	DURATION ⁽⁶⁾ DU PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE ⁽⁷⁾ AU 31/12/2025 :	MONTANT GLOBAL DES ACTIFS GÉRÉS AU 31/12/2025 :
3,30 % net	0 % net	10,6 ans	12,7 milliards d'€

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

- (1) Immobilier hors foncières cotées.
(2) Private Equity, Hedge Fund et dette privée.
(3) Actions y compris couverture optionnelle de vente.
(4) Taux de participation aux bénéfices du fonds en euros PER attribué par l'assureur Generali Retraite, net de frais de gestion (0,90 %) et hors prélèvements sociaux et fiscaux, selon les modalités précisées dans la Notice d'information du contrat.
(5) Taux minimum garanti par Generali Retraite pour l'année 2026 net de frais de gestion (0,90 %) et hors prélèvements sociaux et fiscaux.
(6) La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations de taux d'intérêt.
(7) Effective, duration hors trésorerie.

Generali Retraite,

Société anonyme au capital de 213 541 820 euros.

Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire régi par le Code des assurances - 880 265 418 RCS Paris. N° d'identification unique ADEME FR232327_01NBYI.

Siège social : 89 rue Taitbout, 75009 Paris. Société appartenant au Groupe Generali immatriculé sur le registre italien des groupes d'assurances sous le numéro 026

