

PLAN LIBERTE RETRAITE Plan d'Epargne Retraite Populaire

RAPPORT ANNUEL 31/12/2025

sur l'équilibre actuariel, la gestion administrative et technique du plan

Plan Liberté Retraite est le Plan d'Epargne Retraite Populaire commercialisé par ACM Vie SA depuis mai 2004.

Plan Liberté Retraite est un contrat d'assurance-vie multisupport à capital différé converti en rente dont les engagements sont libellés en euros et en unités de compte.

Deux formules sont proposées par ce plan :

- la formule "Liberté Retraite Euros" dont l'encours est exprimé et investi en euros,
- la formule "Liberté Retraite Horizon" associant un support en euros et deux supports en unités de compte (2 FCP).

Conformément à la réglementation, les opérations liées aux PERP sont cantonnées dans les livres des ACM Vie SA (comptabilité spécifique, compte bancaire spécifique, ...)

Chiffres clés au 31/12/2025

Nombre de contrats	27 196 (-3,7%)
Provisions mathématiques	142 M€ (+1,7%)
Collecte brute	5 M€ (-9,7%)
<i>dont part en UC</i>	<i>9%</i>
Prestations	7 M€ (-7,9%)
Frais prélevés	1 M€ (+0,9%)

Taux net de PB	1,73%
Montant de la PB nette (hors PPE)	2 M€
Dotation à la PPE	155 K€
Taux de PPE	0,13%

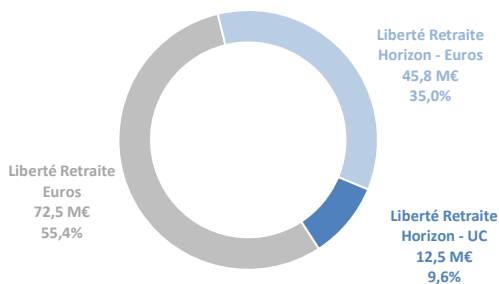
STOCK

	Nombre de contrats		Provisions mathématiques		Age moyen
	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024	Données au 31/12/2025
Total	27 196	-3,7%	141,7 M€	+1,7%	
En Phase de constitution	26 779	-3,7%	130,9 M€	+2,0%	51,9 ans
En Phase de liquidation	417	-1,0%	10,8 M€	-2,0%	71,3 ans

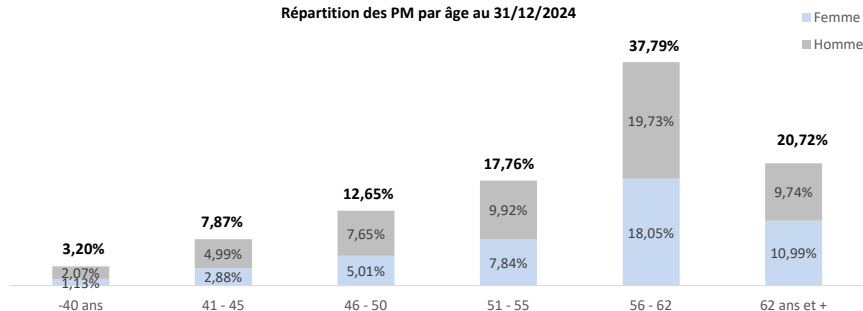
STOCK - Phase de constitution

	Nombre de contrats		Provisions mathématiques		Age moyen	
	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024	Données au 31/12/2025	
Total	26 779	-3,7%	130,9 M€	+2,0%	51,9 ans	
Hommes	15 275	-3,6%	Liberté Retraite Euros	72,5 M€	+0,3%	52,6 ans
Femmes	11 504	-3,9%	Liberté Retraite Horizon	58,4 M€	+4,2%	51,0 ans

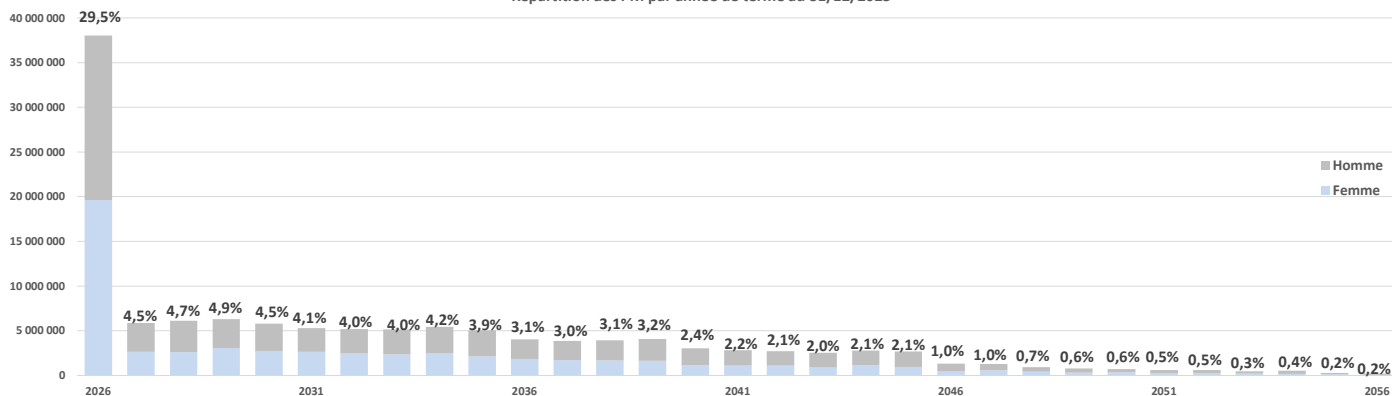
PM en cours de constitution par formule



Répartition des PM par âge au 31/12/2024



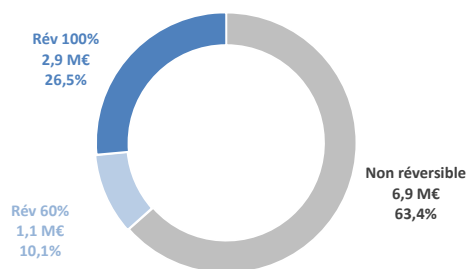
Répartition des PM par année de terme au 31/12/2025



STOCK - Phase de liquidation

	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024
Nombre de rentes	417	-1,0%
Provisions mathématiques	10,8 M€	-2,0%
Taux de réversion : 0%	6,9 M€	-2,9%
Taux de réversion : 60%	1,1 M€	-1,2%
Taux de réversion : 100%	2,9 M€	-0,2%
Age moyen des assurés	71,3 ans	
Taux de réversion : 0%	71,2 ans	+0,69 ans
Taux de réversion : 60%	71,8 ans	+1,00 ans
Taux de réversion : 100%	71,2 ans	+0,62 ans

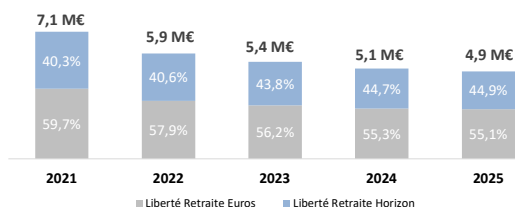
PM de rentes en fonction du type de rentes



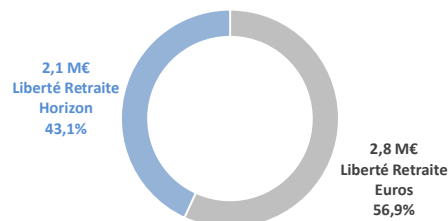
COLLECTE BRUTE

	Total	Evolution 2025/2024	Liberté Retraite Euros	Liberté Retraite Horizon
Collecte brute	4,9 M€	-9,7%	2,8 M€	2,1 M€
Euro	4,5 M€	-7,3%	2,8 M€	1,7 M€
UC	0,5 M€	-27,8%		0,5 M€
Part en UC	9,4%		0,0%	21,8%

Evolution de la collecte brute par formule



Collecte Brute selon les formules d'investissement



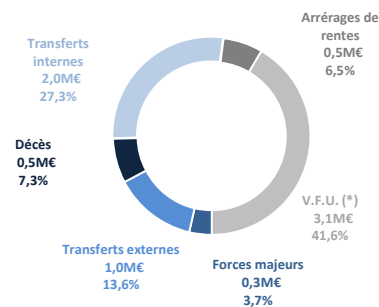
PRESTATIONS

Sorties et transferts	Nombre	Evolution 2025/2024	Montant	Evolution 2025/2024
Total	476	-13,6%	3,7 M€	-8,4%
Dont Forces majeures	53	+3,9%	0,3 M€	-12,5%
Dont Transferts externes	121	+37,5%	1,0 M€	+72,1%
Dont Décès	77	-41,7%	0,4 M€	-15,1%
Dont Transferts internes	225	-19,6%	2,0 M€	-24,5%

V.F.U. / rentes	Nombre	Evolution 2025/2024	Montant	Evolution 2025/2024
Arrrages de rentes	425	0,0%	0,5 M€	+0,9%
V.F.U. (*)	536	-15,7%	3,1 M€	-10,9%
dont sortie en capital	0	-100,0%	0,0 M€	-100,0%
Total prestations réglées	1 437	-10,9%	7,2 M€	-8,9%
Décès en cours d'instruction	90	+5,9%	0,2 M€	+68,9%
Total prestations	1 527	-10,0%	7,40 M€	-7,9%

(*) : Versements Forfaitaires Uniques

Répartition par type de prestations



ELEMENTS FINANCIERS

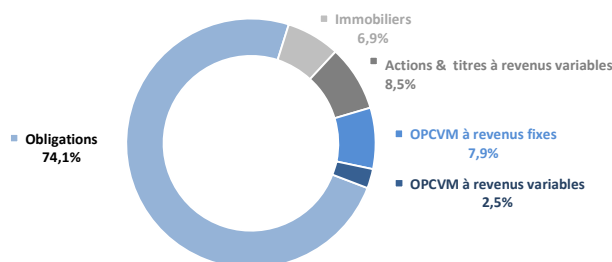
Le montant des actifs s'élève, en prix de revient, à 130,6 M€.

Le montant des moins values latentes est de -7,6 M€ contre -8,1 M€ au 31/12/2024.

Catégorie	Prix de revient (M€)	Valorisation	PMV latentes (M€)	% ± val. lat.
Obligations	110,4	97,4	-13,0	-12%
Immobiliers	4,4	4,0	-0,4	-8%
Actions & titres à revenus variables	7,5	11,9	4,3	57%
OPCVM à revenus fixes	9,7	9,7	0,0	0%
OPCVM à revenus variables	0,0	0,0	0,0	0%
Total hors PDD	132,0	123,0	-9,0	-7%
Amortissement (surcote/décote)	-1,5			
Valeur nette au bilan	130,6	123,0	-7,6	-6%
Valeur nette au bilan N-1	127,0	119,2	-8,1	-6%

	2 024	2 025	Reprise
Prov. pour Dépr. d'Actifs	0,0	0,0	0,0
Prov. pour Risque. d'Exig.	0,0	0,0	0,0
Total	0,0	0,0	0,0

Répartition en prix de revient



Les OPCVM à revenus fixes sont des SICAV monétaires (UNION + et UNION MONEPLUS).

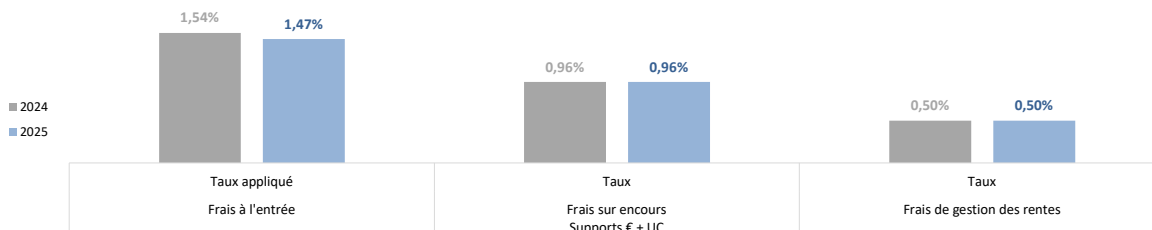
ELEMENTS TECHNIQUES

Frais prélevés

Les frais prélevés au titre du Plan sont :

- les frais à l'entrée,
- les frais sur encours,
- les frais de gestion des rentes.

	Frais à l'entrée	Frais sur encours Supports € + UC + sorties + arbitrages	Frais de gestion des rentes	Frais prélevés
2 024	78,0 K€	1 196,7 K€	55,6 K€	1 330,2 K€
2 025	72,1 K€	1 215,4 K€	55,1 K€	1 342,6 K€



Résultat financier

Conformément aux conditions générales du contrat, les résultats techniques et financiers ont été intégralement affectés aux assurés.

Le total des produits financiers générés par le portefeuille est de 6 381,2 K€
Ce montant comporte 128,3 K€ de rétrocessions sur OPCVM.

Le montant de ces produits financiers a conduit à calculer une participation aux bénéfices nette de 1,85%.

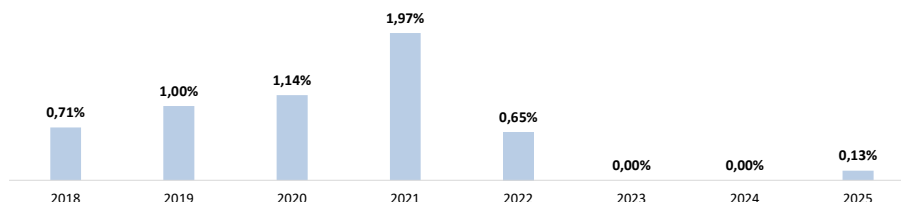
Le taux net 2025 distribué aux contrats sans bonus a été fixé à 1,70%, en baisse de -0,70% par rapport à 2024.

Le choix d'octroyer en 2025 un bonus aux adhérents possédant une part prépondérante en UC dans leur contrat (au moins 25%) a engendré la distribution d'un taux net global de 1,73%.

La participation aux bénéfices nette s'élève ainsi à 2 289 K€.

Cette distribution s'est traduite par une dotation de la PPE à hauteur de 155 K€.

Evolution de l'indicateur PPE / PM Euros (PM € + PB de l'année)



BILAN SYNTHÉTIQUE AU 31/12/2025 (€)

ACTIF	2 025	2 024	PASSIF	2 025	2 024
Compte de liaison	0	940 297	Compte de liaison	941 337	0
Placements - Val. Brute	132 020 544	128 279 590	Provisions mathématiques	141 898 909	139 628 044
P.D.D.	0	0	Participation bénéfices	0	0
Placements - net de P.D.D.	132 020 544	128 279 590	P.P.E.	164 304	0
Actif en unités de compte	12 566 446	12 049 456	Provision pour S.A.P.	179 543	261 863
I.C.N.E.	1 173 066	1 091 217	Réserve de capitalisation	494 180	518 062
Autres créances	747	389	P.R.E.	0	0
Autres Actif	0	0	Montants à payer :	0	0
Comptes de régularisation actif	439 990	317 758	Autres dettes	621 746	645 398
			Comptes de régularisation passif	1 900 774	1 625 340
TOTAL ACTIF	146 200 792	142 678 706	TOTAL PASSIF	146 200 792	142 678 706

AUTRES ELEMENTS

* Aucune opération relative à la promotion du plan en 2025.

* Pour le contrat 8L, en 2025, nous avons eu, au total, 5 réclamations dont 1 relatives aux cas de résiliation/renonciation, la gestion du contrat (2).

* Aucun changement en cours d'exercice.