

PLAN RETRAITE REVENUS Plan d'Epargne Retraite Populaire

RAPPORT D'ACTIVITÉ 31/12/2025

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

Plan Retraite Revenus, Plan d'Epargne Retraite Populaire commercialisé par les ACM Vie SA entre Juin 2004 et Octobre 2020, est un contrat d'assurance

Deux formules sont proposées par ce plan :

- La formule "Sécurité" dont les encours sont exprimés et investis en euros,
- La formule "Horizon Evolio" associant un support en euros et une unité de compte (fonds de fonds).

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

Chiffres Clés au 31/12/2025

Nombre de contrats	48 823 (-4,8%)
Provisions mathématiques	566 M€ (-0,5%)
Collecte brute	24 M€ (-5,8%)
<i>dont part en UC</i>	13%
Prestations	40 M€ (+9,1%)
Frais prélevés	6 M€ (-0,5%)

Taux net de PB	1,74%
Montant de la PB nette (hors PPE)	8 M€
Dotation à la PPE	395 K€
Taux de PPE	1,15%

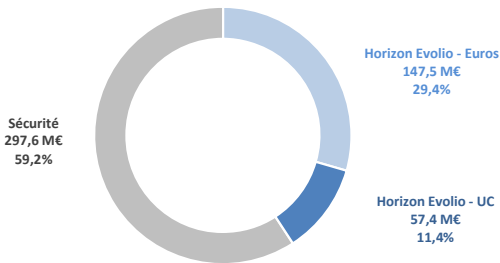
STOCK

	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	48 823	-4,8%	566,4 M€	-0,5%	
En Phase de constitution	46 735	-5,0%	502,5 M€	-0,7%	54,2 ans
En Phase de liquidation	2 088	+0,8%	63,8 M€	+0,9%	71,5 ans

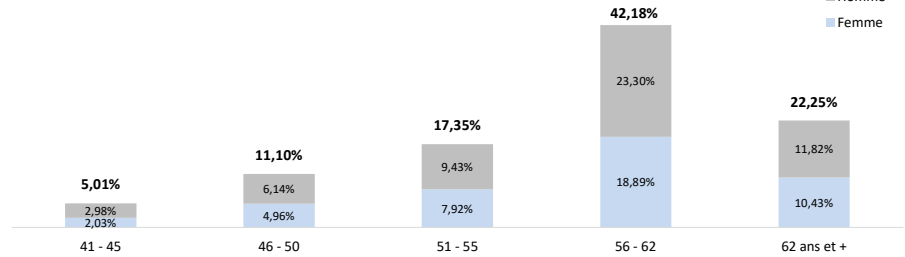
STOCK - Phase de constitution

	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	46 735	-5,0%	502,5 M€	-0,7%	54,2 ans
Hommes	25 324	-5,0%	297,6 M€	-1,5%	54,3 ans
Femmes	21 411	-4,9%	204,9 M€	+0,4%	54,1 ans

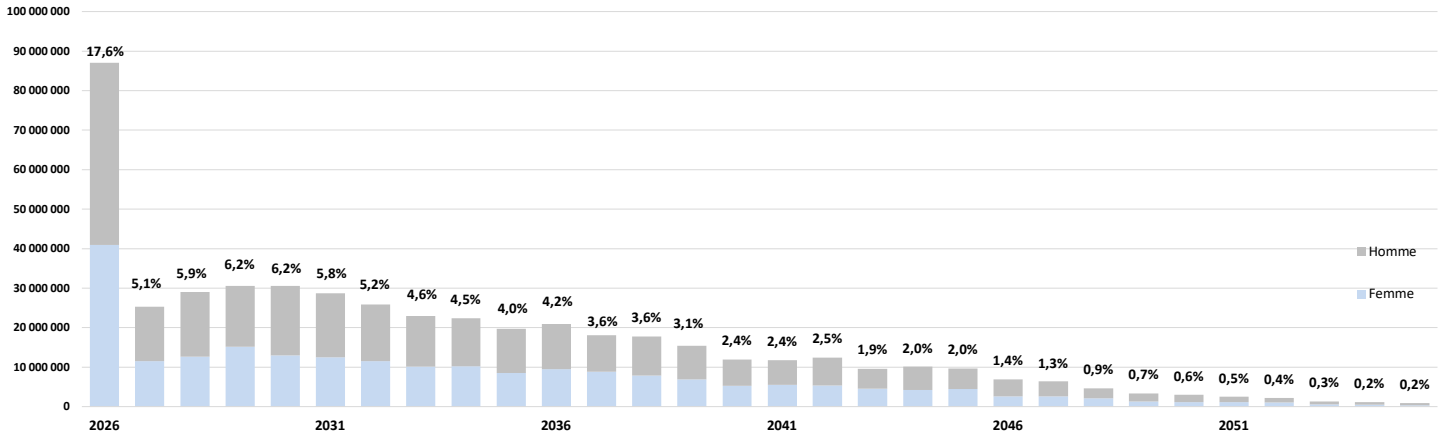
PM en cours de constitution par formule



Répartition des PM par âge au 31/12/2025



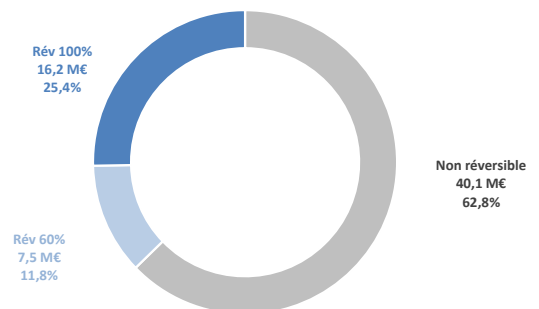
Répartition des PM par année de terme au 31/12/2024



STOCK - Phase de liquidation

	Données au 31/12/2025	Evolution depuis le 31/12/2024
Nombre de rentes	2 088	+0,8%
Provisions mathématiques	63,8 M€	+0,9%
Taux de réversion : 0%	40,1 M€	+1,3%
Taux de réversion : 60%	7,5 M€	+0,1%
Taux de réversion : 100%	16,2 M€	+0,4%
Age moyen des assurés	71,5 ans	
Taux de réversion : 0%	71,3 ans	+0,87 ans
Taux de réversion : 60%	72,2 ans	+0,91 ans
Taux de réversion : 100%	71,8 ans	+0,90 ans

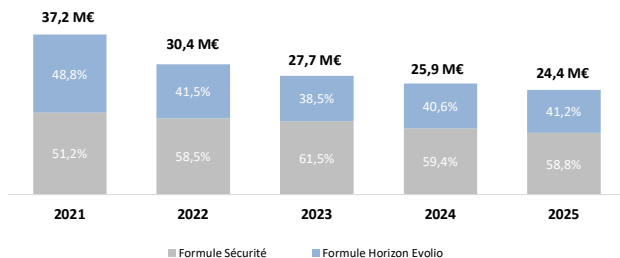
PM de rentes en fonction du type de rentes



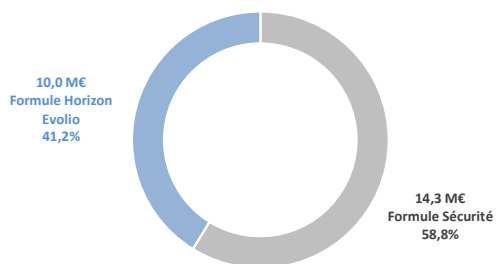
COLLECTE BRUTE

	Total	Evolution 2025/2024	Formule Sécurité	Formule Horizon Evolio
Collecte brute	24,4 M€	-5,8%	14,3 M€	10,0 M€
Euro	21,3 M€	-5,5%	14,3 M€	6,9 M€
UC	3,1 M€	-7,7%		3,1 M€
Part en UC	12,9%		0,0%	31,2%

Evolution de la collecte brute par formule



Collecte Brute selon les formules d'investissement



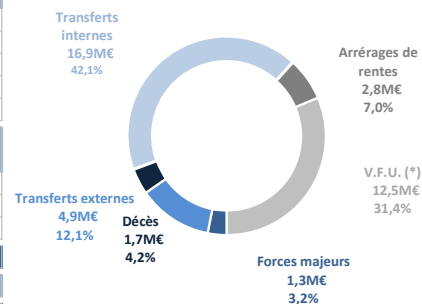
PRESTATIONS

Sorties et transferts	Nombre	Evolution 2025/2024	Montant	Evolution 2025/2024
Total	1 256	-9,3%	24,2 M€	+19,4%
Dont Forces majeures	109	+14,7%	1,3 M€	+45,7%
Dont Transferts externes	300	+14,1%	4,9 M€	+42,4%
Dont Décès	233	-34,9%	1,2 M€	+13,1%
Dont Transferts internes	614	-8,2%	16,9 M€	+13,1%

V.F.U. / rentes	Nombre	Evolution 2025/2024	Montant	Evolution 2025/2024
Arrérages de rentes	2 097	+0,7%	2,8 M€	+4,3%
V.F.U. (*)	1 281	-13,3%	12,5 M€	-7,1%
<i>dont sortie en capital</i>	5	-73,7%	0,1 M€	-76,8%
Total prestations réglées	4 634	-6,3%	39,5 M€	+8,5%
Décès en cours d'instruction	111	+24,7%	0,5 M€	+107,4%
Total prestations	4 745	-5,7%	40,0 M€	+9,1%

(*) : Versements Forfaitaires Uniques

Répartition par type de prestations



ELEMENTS FINANCIERS

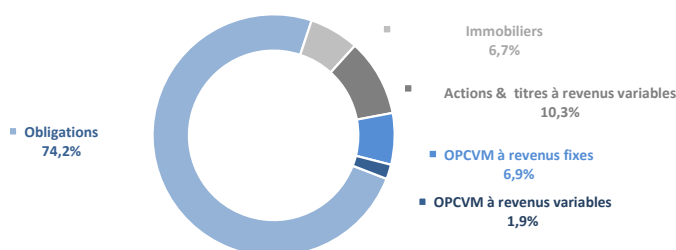
Le montant des actifs s'élève, en prix de revient, à 520,6 M€.

Le montant des plus values latentes est de +18,9 M€ contre 11,6 M€ au 31/12/2024.

Catégorie	Prix de revient (M€)	Valorisation (M€)	PMV latentes (M€)	% ± val. lat.
Obligations	388,8	360,0	-28,8	-7%
Immobiliers	34,9	38,0	3,1	9%
Actions & titres à revenus variables	53,8	89,4	35,5	66%
OPCVM à revenus fixes	36,0	36,0	0,0	0%
OPCVM à revenus variables	10,2	16,3	6,1	60%
Total hors PDD	523,7	539,5	15,8	3%
Amortissement (surcote/décote)	-2,5			
Valeur nette au bilan	520,6	539,5	18,9	3,6%
Valeur nette au bilan N-1	521,6	533,1	11,6	2,2%

	2 024	2 025	Reprise
Prov. pour Dépr. d'Actifs	0,10	0,11	-0,01
Prov. pour Risque. d'Exig.	0,00	0,49	-0,49
Total	0,10	0,60	-0,50

Répartition en prix de revient



Les OPCVM à revenus fixes sont principalement des SICAV monétaires.

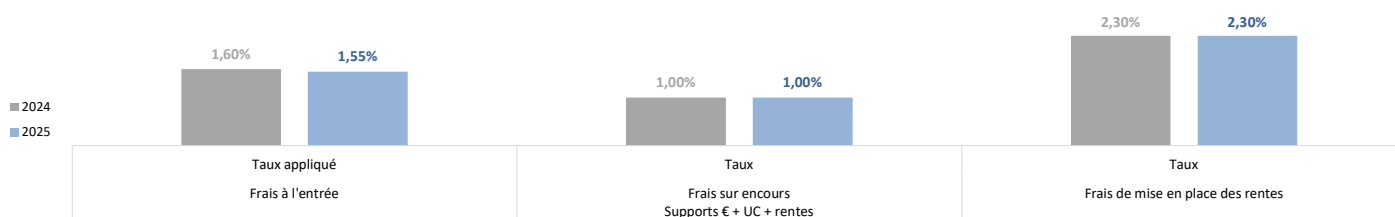
ELEMENTS TECHNIQUES

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,
- les frais de mise en place des rentes.

	Frais à l'entrée	Frais sur encours Supports € + UC + rentes + sorties + arbitrages	Frais de mise en place des rentes	Frais prélevés
2 024	414,3 K€	5 530,9 K€	396,9 K€	6 342,1 K€
2 025	377,0 K€	5 553,3 K€	382,1 K€	6 312,4 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 14 309,7 K€

Ce montant comporte 317,3 K€ de rétrocessions sur OPCVM et tient compte d'une dotation à la P.D.D. de -6 K€.

Hors reprise à la P.R.E. de -493 K€, le montant de ces produits financiers aurait conduit à servir une participation aux bénéfices nette de 1,82%.

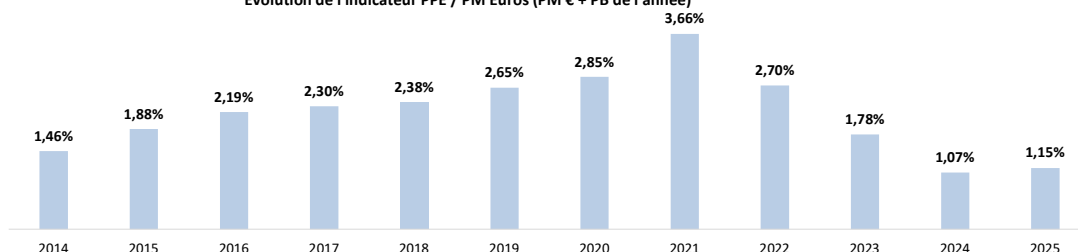
Le taux net 2025 distribué aux contrats sans bonus a été fixé à 1,70%, en baisse de -0,70% par rapport à 2024.

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 1,74%.

Cette distribution s'est traduite par une dotation de la PPE de 395 K€.

Le montant total de la participation aux bénéfices (y compris la variation de la PPE de l'année) s'élève à 8 808 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
Placements - Val. Brute	523 655 669	521 829 558	Compte de liaison	3 377 965	3 978 003
P.D.D.	-108 156	-102 209	Provisions mathématiques	567 442 989	570 903 029
Placements - net de P.D.D.	523 547 512	521 727 348	Participation bénéfices P.P.E.	0	0
Actif en unités de compte	57 718 976	60 917 404	Provision pour S.A.P.	5 844 563	5 425 111
Intérêts courus non échus	4 674 193	4 304 319	Réserve de capitalisation	493 414	303 398
Autres créances	12 661	26 746	P.R.E.	6 016 272	6 036 318
Autres Actif	595 469	807 624	Montants à payer :	0	0
Comptes de régularisation actif (décote)	4 252 165	6 633 986	Autres dettes	909 433	977 775
			Comptes de régularisation passif (surcote)	6 716 339	6 793 794
TOTAL ACTIF	590 800 976	594 417 428	TOTAL PASSIF	590 800 976	594 417 428

AUTRES ELEMENTS

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

* 21 réclamations ont été traitées. Les motifs des réclamations sont concentrés principalement sur les cas de gestion du contrat (17), résiliation/renonciation (4).

* Aucun changement en cours d'exercice n'a eu lieu.