



CARAC



Assemblée Générale Ordinaire

du 5 novembre 2024

Point 4, 5 et 6 : Adoption Budget PERP PERin et PER Carac secteur public 2025



1.



Budget et hypothèses PERP 2025

RESTREINT



CARAC

Budget et hypothèses PERP 2025

Indicateurs	Supports		Total
	euros	unités de compte	
Provisions mathématiques à l'ouverture	86.1	5.0	91.18
Chiffre d'affaires	1.61	0.20	1.82
Chargements sur versements	0.00%		
Revalorisation annuelle nette	2.30%	6%	
Chargements sur épargne gérée	0.45%	0.72%	
Chargements sur arrérages	3%		
Prestations hors arrérages	3.9	0.5	4.4
Arrérages	2.8		2.8
Provisions mathématiques de clôture	103.9	6.7	110.6

(chiffres en millions d'euros)

Recettes	
Chargements sur versements	0,00
Chargements sur épargne gérée	0,52
Chargements sur arrérages	0,08
Produits nets des placements	2,34
Total recettes	2,94
Dépenses	
Frais d'acquisition	0,40
Frais d'administration	0,31
Participation aux résultats	1,95
Total dépenses	2,67
Résultat	0,27

(chiffres en millions d'euros)

Les recettes et dépenses liées au PERP se basent sur des éléments du BP 2024/2030. Les recettes sont supérieures au budget N-1 principalement du fait de l'augmentation des produits nets des placements. Les dépenses elles aussi sont supérieures au budget N-1 du fait principalement de la participation aux résultats plus forte.



2.

Budget et hypothèses PERIN 2025



RESTREINT



CARAC

Budget et hypothèses PERIN Carac 2025



Tableau A : Hypothèses retenues

Indicateurs	Total
Provisions mathématiques à l'ouverture	90,0
Chiffre d'affaires	46,0
Chargements sur épargne gérée	0,90%
Rétrocession des OPC	0,50%
Prestations	1,1
Provisions mathématiques de clôture	118,0

(chiffres en millions d'euros)

Tableau B : Budget 2025

Recettes	
Chargements sur épargne gérée	1,06
Montant des rétrocessions des gestionnaires d'actifs	0,52
Total recettes	1,58
Dépenses	
Frais d'acquisition	2,69
Frais d'administration	0,32
Total dépenses	3,00
Résultat	-1,42

(chiffres en millions d'euros)

Le budget PERIN présente un résultat négatif mais conforme à l'étude de rentabilité prévisionnelle faite avant le lancement du produit. Les recettes sont supérieures au budget N-1 du fait des chargements sur épargne gérée. Les dépenses sont supérieures au budget N-1 du fait de l'évolution des charges totales de gestion de la Carac et de la hausse de la production sur le produit.

Budget et hypothèses PERIN Carac Secteur Public 2025



Tableau A : Hypothèses retenues

Indicateurs	Total
Provisions mathématiques à l'ouverture	0.04
Chiffres d'affaires	6.5
Chargements sur épargne gérée	0.90%
Rétrocession des OPC	0.50%
Prestations	0.05
Provisions mathématiques de clôture	6.6

(chiffres en millions d'euros)

Tableau B : Budget 2025

Recettes	
Chargements sur épargne gérée	0.03
Montant des rétrocessions des gestionnaires d'actifs	0.08
Total recettes	0.12
Dépenses	
Frais d'acquisition	0.12
Frais d'administration	0.02
Autres frais	0.85
Commissions	0.19
Total dépenses	1.18
Résultat	-1.07

(chiffres en millions d'euros)

Le projet de budget fait ressortir un résultat débiteur du fait de l'absence d'amortissement des frais d'acquisition et des frais liés au lancement du partenariat. Cette situation budgétaire découle de l'inversion du cycle de production propre à l'assurance vie. Un test de suffisance des cotisations pour couvrir les prestations et les dépenses de la Carac a été réalisé conformément à la réglementation.