



PLACEMENTS

PALMARÈS

De bonnes surprises, mais plusieurs contrats encore perfectibles

Dans l'ensemble des plans d'épargne retraite (PER) que nous vous proposons, nous avons constaté que l'offre en unités de compte (UC) n'était pas aussi bonne que dans l'assurance-vie. Cela explique que les meilleurs contrats pour initiés ne dépassent pas la note de 14/20. La note financière la plus élevée est en effet de 6/10 pour le PER Generali Patrimoine, quand elle était de 10/10 pour la meilleure assurance-vie dans notre dossier de cet été (Placement-direct Essentiel, à critères identiques). Malheureusement, cela ne permet pas au PER Generali Patrimoine de monter sur le podium, principalement à cause de frais de versement trop élevés (4,5%), mais toujours négociables.

UN FAUTEUIL POUR TROIS

La première marche est occupée par trois vainqueurs arrivés ex aequo : My Pension xPER, Suravenir PER par Meilleurtaux Placement et encore Suravenir PER mais par Assurancevie.com. My Pension xPER a la particularité d'être un contrat aux UC sans frais de rétrocession (*lire aussi p. 20*), ce que nous apprécions, même si cela n'a pas été un critère de sélection. « *Les frais de rétrocession ont tendance à inciter votre courtier à vous orienter vers les produits qui ont le plus de marges pour lui* », juge Christophe Olivier, directeur général de My Pension, même s'il convient que certains essaient de faire la part des choses. Si les frais de son contrat paraissent plus élevés, ils

ne doivent donc pas dissuader les épargnants, car ils compensent le manque à gagner des rétrocessions.

A ses côtés, le contrat Internet Suravenir PER, distribué à la fois par Meilleurtaux Placement et par Assurancevie.com. Les notes sont rigoureusement les mêmes pour les deux. Mais nous remarquons que les mandats (non pris en compte dans l'évaluation des contrats initiés) sont très jeunes chez Assurancevie.com. Malgré leur aïnesse, ceux de Meilleurtaux Placement n'ont pas de quoi se vanter (- 14,5% en 2022 pour

le profil équilibré à horizon). Ce sont surtout leurs UC, les frais et le fonds en euros qui présentent des qualités.

LES CONTRATS SIMPLES VOLENT LA VEDETTE

Quelques contrats simples parviennent à afficher des performances remarquables avec le mandat équilibré à horizon, que nous avons cette fois pris en compte dans l'évaluation. Les épargnants attirés par ces produits paraissent en effet plus susceptibles de déléguer la gestion. **Ampli-PER Liberté** obtient pour la deuxième année consécutive la note de A+. Il brille aussi bien par ses mandats que par son fonds en euros (2,8%), au plus haut du marché. Il est rejoint par **Garance Sérénité**, un contrat à points sans risque de perte en capital, dont le support en euros offre également le meilleur rendement (2,8%). Avec eux, nous

trouvons enfin MIF PER Retraite, Peri Bred et RES Retraite (MACSF). Les mutualistes ont ainsi la part belle, mais il faut souligner les excellentes performances des mandats de la Bred : elle est la seule à être parvenue à des résultats positifs avec les trois profils.

LES MEILLEURS CONTRATS POUR INITIÉS

N°1
ex aequo

My Pension xPER (My Pension / Generali)	14/20
Suravenir PER (Meilleurtaux Placement / Suravenir)	14/20
Suravenir PER (Assurancevie.com / Suravenir)	14/20



LES MEILLEURS CONTRATS SIMPLES

N°1
ex aequo

AMPLI-PER Liberté (AMPLI Patrimoine / AMPLI Mutuelle)	A+
Garance Sérénité (Garance / Garance)	A+
MIF PER Retraite (MIF / MIF)	A+
PERI BRED (BRED Banque Populaire / Prépar-Vie)	A+
RES Retraite (MACSF / MACSF)	A+