



Dossier

Deux mois pour réduire ses impôts

CHOISIR UN PLAN D'ÉPARGNE RETRAITE PERFORMANT ET SOUPLE

Plus de 7 millions de Français vont abonder leur plan d'épargne retraite d'ici à la fin de l'année. Pour une raison simple : les sommes investies permettront de réduire leurs revenus imposables de 2023 et l'impôt qui en découlera, à payer en 2024. Aucun autre placement ne procure un tel avantage fiscal.

Pour vous permettre d'identifier les meilleurs d'entre eux, nous avons analysé près de 70 contrats, dans cette 4^e édition des Victoires des PER, en tenant compte de nombreux critères. Nous avons été attentifs aux différents frais : ceux sur les versements, ceux de gestion

LeParticulier
Les VICTOIRES ★
★ des PER 2023

et les prélèvements internes aux supports d'investissement. Leur empilement peut peser très lourd sur ce placement de long terme. Nous avons aussi retenu la qualité et la diversité des supports proposés ainsi que le rendement des fonds en euros, essentiels pour sécuriser l'épargne à l'approche de la retraite, sans oublier la souplesse du plan (accès à une gestion déléguée, types de rente proposés au moment de la retraite...). Nouveauté cette année, nous avons

intégré à nos critères les performances des profils prudent, équilibré et dynamique des gestions à horizon (à 10 ans de la retraite). Ces modes de gestion, appliqués par défaut aux épargnants, laissent à un professionnel le soin de piloter votre épargne, avec l'obligation de la sécuriser au fur et à mesure que votre retraite approche. En vertu de la loi, cette sécurisation débute à 10 ans de la retraite pour les profils prudent et équilibré, et à 5 ans pour le profil dynamique. Nous avons considéré la seule année 2022, pour éviter d'exclure trop de contrats de notre palmarès. Si les marchés financiers ont fortement dévié en 2022, les performan-

Victoire d'or PER Grand public

MATLA, distribué par BoursoBank (ex-Boursorama) et assuré par Oradéa Vie, remporte pour la 3^e année le classement des PER grand public. C'est le moins cher du marché avec 1 % de frais par an tout compris (0,80 % pour les profils les plus prudents). Ce faible coût est lié aux supports 100 % indiciels labellisés ISR (investissement socialement responsable). Ce PER donne accès, depuis 2023, à 60 unités de compte diversifiées en gestion libre.



Xavier Prin
directeur marketing de BoursoBank



BOURSOBANK

ces qui nous ont été rapportées pour le 1^{er} semestre 2023 sont toutes positives. Nous avons aussi écarté les PER dont les promoteurs (Carac, Crédit agricole...) ne nous ont pas communiqué les performances. Ceux qui ont été lancés courant 2022 ne peuvent pas participer à notre sélection (en l'absence de rendements sur l'année). Certains méritent toutefois de l'attention, comme le PER Nalo commercialisé en octobre 2022, ou Yomoni Retraite+, ouvert à la souscription le 9 octobre 2023, très peu chargés en frais. Tout aussi récents, le PER Goodvest et le PER Placement-direct Retraite ISR présentent, de leur côté, l'intérêt de proposer des fonds dits durables.

PERTINENT POUR LES PLUS FORTUNÉS

C'est indéniable, la carotte fiscale convainc les investisseurs de souscrire un PER. En effet, chaque euro placé sur le plan permet de réduire d'autant son revenu imposable, dans la limite de 10 % des revenus d'activité de l'année précédente, sans pouvoir excéder 32 909 € en 2023 (81 385 € pour les professions libérales). Les épargnants aux faibles revenus professionnels ou

RETROUVEZ LE PALMARÈS COMPLET

de nos Victoires des PER 2023, ainsi que la méthode de nos classements, en complément de cet article, sur leparticulier.fr

ceux qui n'en perçoivent pas (retraités ou enfants) peuvent déduire leurs versements à hauteur de 4 114 €. Ainsi, plus vous versez, plus vous diminuez votre impôt sur le revenu. « *Le PER est pertinent pour les contribuables taxés au moins au taux marginal d'imposition de 30 %. Avec un taux de 11 %, le gain fiscal ne suffit pas à justifier l'immobilisation des sommes jusqu'à la retraite* », estime Franklin Morin, directeur des investissements de Nalo. Par exemple, en versant 4 000 € sur un PER, vous réduirez l'an prochain votre impôt sur le revenu de 1 200 € si votre taux marginal d'imposition est de 30 %, et de 1 640 € s'il est de 41 %.

Il est même possible de réinjecter l'économie d'impôt dans le PER, sans effort de trésorerie supplémentaire, pour plus de gains.

Ainsi, si vous réinvestissez dans votre PER les 1 200 € économisés dans l'exemple précédent, vous gagnerez 360 € (1 200 x 30 %) de plus l'année suivante. Et en répétant cette opération, ce sera 108 € (360 x 30 %) d'économies l'année d'après, etc.

OPTIMISER LA MÉCANIQUE DU PER

Pour constituer un PER avantageux, il est judicieux de programmer ses versements. « *Vous lisserez les investissements sur les marchés financiers pour amortir les aléas de la Bourse, en évitant la volatilité à court terme* », ajoute Pierre Le Moine, directeur général adjoint du groupe SMABTP. De plus, rien n'empêche d'effectuer des versements volontaires en fin d'année, à hauteur de son plafond de déduction. Si les salariés connaissent leur plafond de versement (indiqué dans l'avis d'imposition reçu cet été), ce n'est pas le cas des professionnels libéraux. Pour eux, il est calculé sur leurs revenus d'activité de l'année en cours. C'est donc en fin d'année qu'ils peuvent se faire une idée précise du plafond auquel ils ont droit. « *Dès le mois d'octobre,*

Évaluation des PER

Nous avons étudié, selon 17 critères, les PER individuels du marché ayant la forme de contrats d'assurance vie (à l'exception de ceux lancés à partir de 2022). Les PER en unités de rente, à points ou de type compte-titres ont été exclus.

► **Tarification** (50 % de la note) : frais sur versement, frais de gestion à horizon des

unités de comptes (UC), frais courants des UC et frais de transfert.

► **Supports financiers** (25 % de la note) : qualité intrinsèque et diversité des classes d'actifs proposées. Ces données ont été analysées par notre partenaire spécialisé Quantalys.

► **Performance** (15 % de la note) : les rendements 2021 et 2022 du fonds en euros et les performances 2022

des profils prudent, équilibré et dynamique de la gestion à horizon, à 10 ans de la retraite.

► **Souplesse** (10 % de la note) : existence, coût et nombre d'options d'une gestion pilotée (à risque constant), frais d'arbitrage, diversité des options de rente viagère, possibilité de sortie en capital avec ou sans contrainte et garantie plancher.

Les 15 meilleurs PER grand public							
Rang	Nom du PER Distributeur (assureur)	Frais sur versement	Frais de gestion à horizon des UC ⁽¹⁾ (frais internes ⁽²⁾)	Performance 2022 (S1 2023 ⁽³⁾)			Note sur 20
				Prudent	Équilibré	Dynamique	
1	Matla Boursobank (Oradéa Vie)	0 %	0,77 %/an (0,22 %/an)	-5,63 % (+7,23 %)	-13,40 % (+9,90 %)	-17,37 % (+12,15 %)	13,8
2	Asac Fapes PER Asac-Fapes (Spirica)	0 %	0,50 %/an (1,66 %/an)	-6,00 % (+2,58 %)	-9,37 % (+4,95 %)	-9,57 % (+6,97 %)	13,6
3	Ampli-PER Liberté ⁽⁴⁾ Ampli Patrimoine (Ampli Mutuelle)	0 %	0,40 %/an (0,48 %/an)	+1,20 % (+3,18 %)	-0,40 % (+4,96 %)	-3,61 % (+8,54 %)	12,8
4	Cachemire PER La Banque postale (CNP retraite)	3 %	0,85 %/an (1,36 %/an)	-2,36 % (+3,53 %)	-5,14 % (+4,69 %)	-11,80 % (+5,87 %)	12,5
5	MIF PER Retraite MIF (MIF)	0 %	0,60 %/an (1,46 %/an)	-3,74 % (+2,47 %)	-6,62 % (+3,76 %)	-9,92 % (+4,79 %)	12,3
6	PER Winalto Retraite MAAF (MAAF Vie)	2 %	0,60 %/an (1,60 %/an)	Profil non proposé	-1,21 % (+1,43 %)	-2,55 % (+2,33 %)	12,2
7	PER Acacia Société générale (Sogécap)	1 %	0,84 %/an (1,59 %/an)	-7,33 % (NC)	-11,08 % (NC)	-12,78 % (NC)	12,1
8	RES Retraite MACSF (MACSF Epargne retraite)	3 %	0,60 %/an (1,61 %/an)	+0,68 % (NC)	-0,97 % (NC)	-5,86 % (NC)	11,9
9	PERI Bred Bred Banque populaire (Prepar-Vie)	2,50 %	0,74 %/an (1,73 %/an)	-4,27 % (+6,99 %)	-10,55 % (+11,98 %)	-13,68 % (+14,48 %)	11,7
10	PER Assurance Retraite Crédit Mutuel et CIC (ACM Vie)	2,50 %	0,65 %/an (1,52 %/an)	-9,91 % (+1,86 %)	-12,13 % (+3,65 %)	-14,42 % (+5,85 %)	11,6
11	Millevie PER Caisse d'Épargne (BPCE Vie)	3 %	0,60 %/an (1,73 %/an)	-9,20 % (+3,10 %)	-12,90 % (+5,20 %)	-14,70 % (+6,40 %)	10,9
11	MMA PER Avenir MMA (MMA Vie)	4 %	0,80 %/an (1,56 %/an)	Pas de profil	-1,67 % (+1,51 %)	-3,04 % (+2,43 %)	10,9
11	Plan d'épargne retraite Banque populaire (BPCE Vie)	3 %	0,60 %/an (1,74 %/an)	-9,20 % (+3,10 %)	-12,90 % (+5,20 %)	-14,70 % (+6,40 %)	10,9
14	Multiplacements PER BNP Paribas (Cardif)	2,50 %	0,70 %/an (1,52 %/an)	-13,65 % (+2,10 %)	-17,30 % (+3,94 %)	Profil non proposé	10,7
15	Gan Nouvelle Vie Gan Prévoyance (Groupama Gan Vie)	4,50 %	0,96 %/an (1,55 %/an)	-1,78 % (NC)	-2,86 % (NC)	-3,42 % (NC)	10,3

(1) Incluant les éventuels frais supplémentaires au titre de la garantie plancher. (2) Frais courants moyens des unités de compte (UC) proposées dans le contrat. (3) Performance à 10 ans de la retraite. Pour celle du 1^{er} semestre 2023, il est tenu compte, le cas échéant, du rendement 2022 du fonds en euros (celui de 2023 n'étant connu qu'en janvier 2024). (4) Réservé aux travailleurs non salariés (TNS). NC : non communiqué.

nous informons nos adhérents de la possibilité de procéder à des versements libres complémentaires. L'objectif est d'utiliser au maximum le plafond de versement pour bénéficier pleinement de l'avantage fiscal à l'entrée», insiste Odile Ezerzer, directrice de Macif Finance Épargne.

Si le plafond annuel n'est pas suffisant, il est possible de puiser dans ceux des 3 années précédentes, en entamant par priorité les plus anciens. Vous pouvez retrouver le montant cumulé des plafonds de versement de ces 4 années sur votre avis d'imposition. Attention, épuiser plusieurs

plafonds n'a de sens que si cela vous permet d'effacer vos revenus soumis aux tranches d'imposition de 30 % et plus. Le but est que vos autres revenus soient taxés à une tranche inférieure à celle prévue à l'origine (11 % au lieu de 30 %, 30 % au lieu de 41 %, etc.). Le solde non exploité n'est pas perdu, il peut

Les 5 meilleurs PER Experts

Nom du PER Distributeur (assureur)	Frais sur versement	Frais de gestion à horizon des UC ⁽¹⁾ (frais internes ⁽²⁾)	Performance 2022 (S1 2023 ⁽³⁾)			Note sur 20
			Prudent	Équilibré	Dynamique	
1 Perspective Épargne Retraite Louvre Banque Privée (CNP Retraite)	2 %	0,95 %/an (1,47 %/an)	-11,07 % (+ 3,56 %)	-12,93 % (+ 5,68 %)	-13,52 % (+ 8,91 %)	11
2 Multiplacements Privilège PER BNP Paribas Banque privée (Cardif)	2,50 %	0,70 %/an (1,66 %/an)	-13,65 % (+ 2,10 %)	-17,30 % (+ 3,94 %)	Profil non proposé	10,4
3 Version Absolue Retraite UAF Life Patrimoine (Spirica)	3,50 %	1,00 %/an (1,82 %/an)	-6,07 % (NC)	-9,37 % (NC)	-9,57 % (NC)	10,3
4 Gan Nouvelle Vie Gan Patrimoine (Groupama Gan Vie)	4,50 %	0,96 %/an (1,58 %/an)	-1,78 % (NC)	-2,86 % (NC)	-3,42 % (NC)	10,2
5 Pertinence Retraite Arkéa Banque Privée, Vie Plus (Suravenir)	4,50 %	1,00 %/an (1,81 %/an)	-12,50 % (+ 3,55 %)	-13,97 % (+ 5,69 %)	-13,75 % (+ 4,81 %)	10,1

(1) Incluant les éventuels frais supplémentaires au titre de la garantie plancher. (2) Frais courants moyens des unités de compte (UC) proposées dans le contrat. (3) Performance à 10 ans de la retraite. Pour celle du 1^{er} semestre 2023, il est tenu compte, le cas échéant, du rendement 2022 du fonds en euros (celui de 2023 n'étant connu qu'en janvier 2024). NC : non communiqué.



**Victoire d'or
PER Experts**

PERSPECTIVE ÉPARGNE RETRAITE, assuré par CNP Retraite et commercialisé par Louvre Banque privée, monte sur la première marche du podium des PER Experts. Pour 3 raisons : un fonds en euros performant (3,60 % en 2022), des frais sur versement parmi les moins chers pour ce type de contrat (2 %) et une gamme de supports riche (130 unités de compte).

Brigitte Gastebois
directrice marketing de Louvre Banque privée

JULIEN MILLET/LOUVRE BANQUE PRIVÉE

être utilisé pendant les 3 années suivantes pour répéter le montage. Chaque membre du foyer fiscal a droit à ses propres plafonds, selon le niveau de ses revenus. Au sein d'un couple marié ou pacsé, si les plafonds de l'un ne suffisent pas, il est possible d'entamer ceux de l'autre. Il est

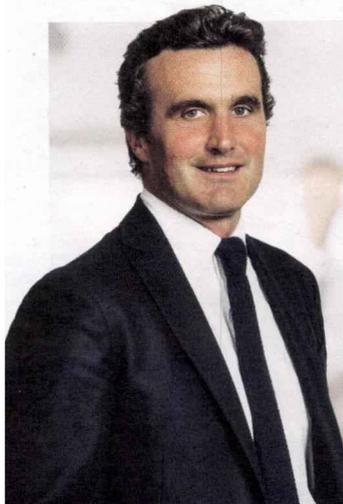
également permis de souscrire un PER pour un enfant mineur (pour l'instant, tout du moins, voir p. 12). Les parents peuvent déduire de leur revenu imposable des sommes versées sur ce plan pour profiter d'une réduction d'impôt supplémentaire. Un couple marié avec un enfant, en cumulant les

plafonds applicables aux époux sur 4 ans et celui de l'enfant (4 114 €), peut par exemple déduire 36 902 € de son revenu global imposable (en tenant seulement compte des plafonds minimaux). Le gain sera très important si ce ménage est taxé à 30 % : plus de 11 000 € ! **R. B. ©**

Les 5 meilleurs PER Internet

Nom du PER Distributeur (assureur)	Frais sur versement	Frais de gestion à horizon des UC ⁽¹⁾ (frais internes ⁽²⁾)	Performance 2022 (S1 2023 ⁽³⁾)			Note sur 20
			Prudent	Équilibré	Dynamique	
1 Linxea Spirit PER Linxea (Spirica)	0 %	0,50 %/an (1,74 %/an)	-3,60 % (+ 5,50 %)	-5,58 % (+ 5,69 %)	-4,96 % (+ 6,08 %)	13,8
2 Meilleurtaux Liberté PER Meilleurtaux Placement (Spirica)	0 %	0,50 %/an (1,79 %/an)	-6,00 % (NC)	-9,37 % (NC)	-9,57 % (NC)	13,5
3 PER Objectif Retraite Epargnissimo (Apicil Epargne)	0 %	0,60 %/an (1,63 %/an)	-4,91 % (+ 2,33 %)	-6,68 % (+ 2,56 %)	-11,88 % (+ 2,59 %)	13,3
4 Caravel Intencial Liberalys Retraite Caravel (Apicil Epargne)	0 %	0,60 %/an (1,86 %/an)	-2,78 % (+ 2,28 %)	-5,79 % (+ 2,35 %)	-10,05 % (+ 2,61 %)	13,2
4 P-PER Patrimèa (Apicil Epargne)	0 %	0,60 %/an (1,68 %/an)	-4,91 % (+ 3,23 %)	-6,68 % (+ 3,19 %)	-11,88 % (+ 2,96 %)	13,2

(1) Incluant les éventuels frais supplémentaires au titre de la garantie plancher. (2) Frais courants moyens des unités de compte (UC) proposées dans le contrat. (3) Performance à 10 ans de la retraite. Pour celle du premier semestre 2023, il est tenu compte, le cas échéant, du rendement 2022 du fonds en euros (celui de 2023 n'étant connu qu'en janvier 2024). **NC** : non communiqué.



Victoire d'or PER Internet

LINXEA SPIRIT PER, le produit phare du courtier Linxea, assuré par Spirica, arrive en tête des PER Internet. Il propose 3 modes de gestion (libre, à horizon et déléguée) à un coût maîtrisé : 0,50 % de frais de gestion des unités de compte (UC) auxquels il faut ajouter de 0,20 à 0,70 % en gestion déléguée. Les supports sont nombreux (700 UC) et variés (actions, ETF...).

Antoine Delon
président de Linxea



JERUSALEM/LINXEA