



À LA UNE

Plan d'épargne retraite : Trophées d'Or 2026



MUTUELLES Les 8 meilleurs PER

Des contrats simples, avec des frais bas, une sélection courte mais pertinente d'unités de compte de diversification : les PER des mutuelles ont tout pour plaire aux épargnants les plus exigeants.

Les acteurs mutualistes ont de solides arguments à faire valoir face aux banques. Ils se caractérisent d'abord par leur accessibilité. La moitié des contrats primés par *Le Revenu* peuvent être souscrits moyennant un virement programmé de seulement 30 euros, chose rare sur le marché du plan d'épargne retraite.

Cet argent pourra alimenter en premier lieu un fonds en euros, dont les mutuelles sont les championnes. Six des huit contrats primés affichent un rendement au moins égal à 3 %, là où la moyenne du marché s'établit à 2,65 %. La Carac enregistre une performance cumulée sur cinq ans frôlant les 16,5 %. « Les mutuelles obtiennent bon nombre de places parmi les meilleurs rendements financiers bruts de fonds en euros, confirme le cabinet de conseil Facts & Figures dans son baromètre 2026 de l'épargne vie. Elles sont restées en tête d'un marché où elles veulent se développer. »

Pour obtenir de tels rendements, elles diversifient leurs fonds en investissant dans d'autres classes d'actifs que les obligations. Le fonds en euros de La France Mutualiste fournit au moins 4 % de rendement net depuis trois ans, sans avoir tou-

ché une seule fois à la PPE (provision pour participation aux excédents), cette réserve d'argent servant de coussin amortisseur en cas de chute des rendements.

DE PLUS EN PLUS D'ETF RÉFÉRENCÉS

La moitié des établissements primés n'appliquent aucuns frais sur versement et la Maif se contente de 1 %. *Ampli Mutuelle* et la Carac ont supprimé leurs frais sur arrérage, ce prélèvement effectué chaque fois que l'épargnant touche sa rente.

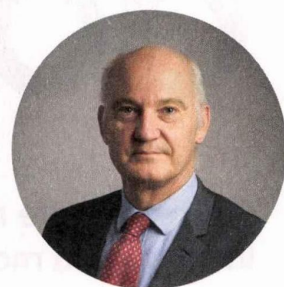
On pourrait cependant reprocher aux mutuelles de ne proposer que peu d'unités de compte, ces supports risqués mais potentiellement plus rémunérateurs. Au mieux, elles en listent une cinquantaine. « C'est à dessein, rappelle Olivier Sentis, de la MIF : il en faut suffisamment, mais sans tomber dans un catalogue gigantesque, car nos sociétaires ne s'y retrouveraient pas. » Cette sobriété n'est en aucun cas un problème, car la palette d'unités de compte est diversifiée géographiquement et sectoriellement. Dans cette optique, elles n'hésitent plus à intégrer des ETF (*Exchange Traded Funds*), ces produits peu chargés en frais répliquant passivement la performance d'un indice boursier. Ils représentent désormais

20 % des supports d'*Ampli Mutuelle* ou de *La France Mutualiste*. D'autres, à l'image de la Maif et de la Macif, se sont fortement positionnés sur des fonds labellisés ISR, *Finansol*, ou encore *Greenfin* pour permettre aux sociétaires de placer leur argent dans des entreprises écologiquement et socialement responsables.

DES PROTECTIONS COMPLÉMENTAIRES

Afin de parfaire le tableau, les mutuelles consentent à intégrer, sans surcoût, des protections complémentaires très utiles aux épargnants. La plus répandue est la garantie plancher. Elle consiste en une assurance contre les éventuelles moins-values sur les investissements réalisés via des unités de compte. Mention spéciale à la Maaf, qui maintient cette clause jusqu'à 80 ans de l'assuré (bien au-delà de l'âge légal de départ à la retraite), ainsi qu'à la Maif qui prend en charge jusqu'à 300.000 euros de moins-values. Attention : cette garantie ne joue qu'en cas de décès du souscripteur du PER. Ce sont donc les bénéficiaires du contrat qui potentiellement en profitent.

Pour vous aider à faire votre choix, découvrez ci-après les caractéristiques des huit contrats primés par *Le Revenu*, avec, pour chacun,



NICOLAS VALGÉROPOULOS

“

Depuis longtemps, notre fonds en euros surperforme le marché. La moitié de nos clients y placent plus de 50 % de leur épargne.

Olivier Sentis
Directeur général de la MIF

nos cinq unités de compte préférées dans la conjoncture boursière actuelle très incertaine. Nous vous conseillons d'y investir entre 40 % (profil prudent) et 60 % (profil équilibré) de votre contrat.

Pensez à suivre la performance de votre PER au moins une fois par mois et à modifier la répartition entre les supports d'investissement en fonction de l'évolution de vos objectifs patrimoniaux. •

ALEXANDRE LOUKIL

AMPLI-PER LIBERTÉ

Assureur
Ampli Mutuelle

Distributeur
Ampli Mutuelle

Rendement du fonds en €
+ 3 %

Frais
Versement : 0 %
Gestion fonds € : 0,50 %
Gestion des UC : 0,40 % ⁽¹⁾
Arbitrage : 0 %

Nombre de fonds : 10

Versement minimum
30 €

Fonds conseillés

- Amundi CAC 40 ETF (FR0013380607)
- Indep Actions Bas Carbone (FR0013382231)
- Amundi PEA S&P 500 ETF (FR0011871136)
- Amundi MSCI Em Mkts ETF (FR0010429068)
- Amundi PEA Eau (MSCI Water) (FR0011882364)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +10,7 %
Équilibré : +14,5 %

L'AVIS DU REVENU

Cette mutuelle sert pour la troisième année consécutive un rendement d'au moins 3 % pour son fonds en euros. Les frais de gestion du fonds en euros et des unités de compte les plus bas de notre palmarès (catégorie Mutuelles). Malgré un faible nombre d'UC, le contrat inclut tout de même des ETF majeurs.

LFM PER'FORM

Assureur
La France Mutualiste

Distributeur
La France Mutualiste

Rendement du fonds en €
+ 4 %

Frais
Versement : 0 %
Gestion fonds € : 0,77 %
Gestion des UC : 0,77 %
Arbitrage : 0 %

Nombre de fonds : 51

Versement minimum
50 €

Fonds conseillés

- Sextant PME A (FR0010547869)
- Amundi MSCI EMU ETF (LU1646361276)
- CPR Actions USA Resp. (FR0010501858)
- CM-AM Global Leaders (FR0012287381)
- R-co Thematic Real Estate (FR0011885789)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +7,6 %
Équilibré : +9,3 %

L'AVIS DU REVENU

Plus de 17 % de rendement net sur cinq ans pour le fonds en euros, l'un des plus performants du marché. Le tout sans prélever dans les provisions financières. La France Mutualiste annonce une application mobile dédiée à ses contrats d'épargne, rendant possible l'ensemble des opérations de gestion depuis un smartphone.

MACIF PER

Assureur
Macif Vie

Distributeur
Macif

Rendement du fonds en €
+ 2,50 %

Frais
Versement : 1 %
Gestion fonds € : 0,60 %
Gestion des UC : 0,80 %
Arbitrage : 0 % ⁽²⁾

Nombre de fonds : 17

Versement minimum
50 €

Fonds conseillés

- Ofi Invest ESG Actions Solidaires Euro (FR0010903674)
- Sycomore Eur. Happy@Work (LU1301026388)
- Sycomore Sélection Resp. (FR0010971721)
- Comgest Monde C (FR0000284689)
- Ofi Invest Green Future (FR0010508333)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +8,7 %
Équilibré : +11,8 %

L'AVIS DU REVENU

Avec 14 unités de compte sur 17 labélisées ISR (Finansol, Greenfin), la Macif mise sur la « finance durable ». Des offres à taux boosté permettent d'améliorer de deux points le rendement du fonds en euros, à condition d'investir au moins 20 % des versements en unités de compte.

MIF PER RETRAITE

Assureur
MIF

Distributeur
MIF

Rendement du fonds en €
+ 3,55 %

Frais
Versement : 0 %
Gestion fonds € : 0,60 %
Gestion des UC : 0,60 %
Arbitrage : 1 % ⁽³⁾

Nombre de fonds : 38

Versement minimum
30 €

Fonds conseillés

- Vega France Opportunités (FR0010458190)
- Amundi Euro Stoxx 50 ETF (FR0007054358)
- iShares Core S&P 500 ETF (IE00B5BMR087)
- iShares Core MSCI World (IE00B4L5Y983)
- BNPP Disrup. Techno Classic (LU0823421689)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +12,2 %
Équilibré : +16,5 %

L'AVIS DU REVENU

Des frais contenus, un fonds en euros durablement performant (15,2 % sur cinq ans), une gamme d'unités de compte musclée en 2025 : la MIF se place sans conteste comme l'un des meilleurs acteurs du marché. La gestion pilotée à horizon a été enrichie d'un quatrième profil, plus exposé aux marchés actions.

(1) 0,65 % pour les SCPI - (2) 0,5 % à partir du deuxième arbitrage annuel - (3) 1 % vers le fonds euros, 0 % vers les UC - (4) 1 % à partir du 13^e arbitrage - (5) 1 % pour le capital-investissement - (6) 2,2 % pour les versements programmés - (7) Pour le premier arbitrage annuel. 15 euros pour les suivants - (8) 2 % pour les versements programmés, 1 % en 2025 - (9) 0,5 % à partir du deuxième arbitrage annuel

PER INDIVIDUEL CARAC

Assureur
Carac

Distributeur
Carac

Rendement du fonds en €
+4,05 %

Frais
Versement : 0 %
Gestion fonds € : 0,60 %
Gestion des UC : 0,90 % ⁽⁴⁾
Arbitrage : 0 % ⁽⁵⁾

Nombre de fonds : 35

Versement minimum
50 €

Fonds conseillés

- Oddo BHF Avenir CR-EUR (FR0000989899)
- Carac Actions Euro C (FR0010669150)
- JPMF America Equity (LU0217390227)
- Fidelity Global Dividend (LU1261431768)
- Vontobel Global Env. (LU0384405600)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +10 %
Équilibré : +13 %

L'AVIS DU REVENU

Les 35 unités de compte en architecture ouverte de la Carac satisferont les épargnants à la recherche de placements durables, la moitié d'entre eux étant labélisés ISR. Le Revenu salue l'absence de frais d'arrérage de rente.

PER RESPONSABLE ET SOLIDAIRE

Assureur
MAIF Vie

Distributeur
MAIF

Rendement du fonds en €
+3,05 %

Frais
Versement : 2,40 % ⁽⁶⁾
Gestion fonds € : 0,60 %
Gestion des UC : 0,60 %
Arbitrage : 0 % ⁽⁷⁾

Nombre de fonds : 14

Versement minimum
30 €

Fonds conseillés

- Sextant PEA L (FR001400T0H7)
- MAIF Actions T. Sociale (FR0000435455)
- MAIF Actions T. Climat (FR0010703355)
- Triodos Global Equ. Impact (LU0278271951)
- SFS - Sycomore Sust. Tech (LU2331773858)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +13,2 %
Équilibré : +18,3 %

L'AVIS DU REVENU

Des frais de gestion faibles et une performance d'un fonds en euros délivrant 3,05 % en 2025. Accessible dès 30 euros par mois, le contrat fait la part belle aux investissements responsables. La garantie plancher, incluse sans surcoût, prend en charge jusqu'à 300.000 euros de moins-values.

PER WINALTO RETRAITE

Assureur
Maaf Vie

Distributeur
Maaf

Rendement du fonds en €
+2,50 %

Frais
Versement : 2 %
Gestion fonds € : 0,60 %
Gestion des UC : 0,60 %
Arbitrage : 0 % ⁽⁹⁾

Nombre de fonds : 31

Versement minimum
50 €

Fonds conseillés

- Covéa Actions France C (FR0000289381)
- Covéa Actions Eur. Opp. (FR0000441685)
- Covéa Actions Amérique (FR0000934937)
- Covéa Actions Monde AC (FR0000939845)
- Covéa Actions Invest. (FR0007497789)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +7,3 %
Équilibré : +9,8 %

L'AVIS DU REVENU

Les 31 unités de compte offrent une excellente diversification. Bilan de retraite personnalisé réalisé par des conseillers en gestion de patrimoine certifiés ou en cours de certification. Une garantie plancher de 100.000 euros, incluse sans surcoût jusqu'à 80 ans de l'assuré.

RES RETRAITE

Assureur
MACSF Épargne Retraite

Distributeur
MACSF

Rendement du fonds en €
+3,15 %

Frais
Versement : 2 % ⁽⁸⁾
Gestion fonds € : 0,50 %
Gestion des UC : 0,50 %
Arbitrage : 0 %

Nombre de fonds : 24

Versement minimum
30 €

Fonds conseillés

- Médi-Actions C/D (FR0000284648)
- Sycomore Sélection Resp. (FR0013076452)
- JPMF US Select Equity (LU0281483569)
- DWS Top Dividende RC (DE000DWS2PA1)
- Candriam Equ. L. Biotech (LU1120766206)

Perf. sur 1 an de nos profils
Prudent : +13,4 %
Équilibré : +18,6 %

L'AVIS DU REVENU

Des frais de gestion compétitifs et un fonds en euros très rentable (+3,15 % en 2025). Toutes les opérations de gestion sont réalisables depuis l'espace en ligne ou l'application mobile dédiée.