



LABEL
EXCELLENCE

www.label-excellence.com

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION



PERin multisupports

AVERTISSEMENTS

Ce comparatif recense exclusivement des contrats en cours de commercialisation. Il a été réalisé en fonction des informations en notre possession lors de son édition (Conditions générales, annexes financières, documentations commerciales). Depuis, les caractéristiques des contrats sont susceptibles d'avoir évolué.

Les différents PERin du marché sont le sujet d'évolutions, d'améliorations et d'innovations régulières. Notre méthode de notation s'appuyant principalement sur la comparaison des caractéristiques d'un contrat par rapport à celles de l'ensemble des contrats de son marché, les PERin dont les caractéristiques ne sont pas améliorées d'une année sur l'autre courent le risque de se voir mécaniquement attribuer des notes inférieures à celles de l'année précédente.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION PERIN MULTISUPPORTS

C'est au sein de l'ensemble des contrats de leur marché que les PERin sont ensuite évalués, notés, et éventuellement distingués par nos experts.

FRAIS DU CONTRAT (COEF. 4)

Nous simulons l'impact global des frais du contrat sur l'épargne en compte d'un assuré, en calculant le manque à gagner généré par l'application des frais propres aux contrats par rapport à un placement théorique sans aucun frais. Chaque assurance vie est positionnée par rapport aux offres concurrentes de sa catégorie sur ce critère des frais de fonctionnement propres aux contrats (éventuels frais de dossiers, frais sur versements, frais de gestion du contrat). Les données utilisées dans ce test correspondent aux maximums contractuels tels qu'indiqués dans les conditions générales à notre disposition. La pondération est de 60 % pour les UC et de 40 % pour le Fonds en euros.

Compartiments EUROS/EUROS diversifiés ou croissance : Simulation d'impact des frais sur 15 ans pour un versement brut donné auquel nous appliquons un rendement brut théorique de 2,5 % et les frais propres au contrat.

Compartiments UC/Internes diversifiés : Simulation d'impact des frais sur 15 ans pour un versement brut donné auquel nous appliquons un rendement brut théorique de 7 % et les frais propres au contrat.

Ces simulations permettent de prendre en compte l'importance relative des différents postes de frais des contrats sur une échelle de temps longue.

Le coefficient de pondération de la note Frais dans la note globale du contrat est de 4.

MODES DE GESTION (COEF. 4)

Les plans d'épargne retraite proposent par défaut une gestion pilotée retraite permettant de déléguer la gestion de son épargne de manière évolutive. Une gestion adaptée en fonction de l'âge de départ en retraite et du profil d'investisseur. Plus la retraite approche, plus les risques diminuent.

Sont pris en compte le nombre de profils proposé et le nombre de supports éligible ainsi que le coût de chaque arbitrage entre profils.

L'accès à d'autres modes de gestion sera également pris en compte en fonction du choix disponible et du cumul de ces modes.

Le coefficient de pondération de la note Modes de gestion dans la note globale du contrat est de 4.

ARBITRAGES (COEF. 3)

Il s'agit de simuler le coût annuel du poste Arbitrages pour différents profils d'épargnants représentatifs (des petits consommateurs d'arbitrages, réalisant en moyenne un arbitrage par an d'un montant de 1 000 €, aux gros, voire très gros consommateurs, réalisant cinq arbitrages pour des montants dépassant les 6 000 €). Chaque contrat est ainsi positionné par rapport aux offres concurrentes sur ces différents profils.

Sont pris en compte dans nos simulations les frais d'arbitrages exprimés en pourcentage des montants transférés, les frais forfaitaires, les éventuels planchers et plafonds de perception de frais, ainsi que les arbitrages gratuits proposés par un nombre toujours plus important de contrats. Les données utilisées dans ce test correspondent aux maximums contractuels tels qu'indiqués dans les conditions générales à notre disposition. La note issue de ces simulations est ensuite pondérée selon l'existence ou non de restrictions d'arbitrages en sortie du fonds en euros, pénalisantes pour l'épargnant.

Le coefficient de pondération de la note Arbitrages dans la note globale du contrat est de 3.

TRANSFERT (COEF. 1)

Un PERin se doit d'être le plus souple possible, et notamment de permettre à l'épargnant de transférer les fonds de son contrat chez un autre assureur. Chaque PERin est positionné par rapport aux offres concurrentes sur ce critère. Sont également pris en compte les frais de transfert entrant et sortant éventuellement ponctionnés, les délais de mise à disposition des capitaux par la société d'assurance ainsi que les conditions de rémunération de l'épargne l'année du transfert.

Le coefficient de pondération de la note Transfert dans la note globale du contrat est de 1.

OPTIONS DE PRÉVOYANCE (COEF. 1,5)

Nous considérons qu'un assuré doit retrouver au moins une des principales garanties décrites ci-dessous dans les différentes options de prévoyance offertes par le contrat. Les assureurs qui innovent ou proposent d'autres types de garanties de qualité sont également récompensés.

Fréquence d'apparition des garanties de prévoyance au sein des PERin

TYPES DE GARANTIE	CONTRATS INTERNET	CONTRATS CLASSIQUES
PLANCHER	65 %	71 %
EXONÉRATION EN CAS D'ARRÊT DE TRAVAIL	24 %	9 %

(Les statistiques présentées ici ont été réalisées sur un échantillon de 82 PERin commercialisés)

Le coefficient de pondération de la note Options de prévoyance dans la note globale du contrat est de 1,5.

VOLET UC (COEF. 5,5)

Il s'agit de noter la possibilité offerte à l'assuré d'accéder dans les meilleurs délais à la prise en compte (valorisation) de ses choix d'investissement (ou de désinvestissement), sur la gamme de supports la plus large, la plus variée et de la meilleure qualité possible.

Six notions sont ici prises en compte :

- les dates et valeur de cotation telles que décrites dans les conditions générales du produit (Coef 0.5)
- le caractère multigestionnaire de la gamme de supports (Coef 0.5)
- le nombre d'UC accessibles (Coef 1,5)
- l'accès à plusieurs fonds labellisés ISR (Bonus 0,5)
- les options d'arbitrages automatiques proposées (Coef 1)

Chaque contrat se voit attribuer une note pour chacun de ces critères, selon le positionnement relatif de ses caractéristiques propres par rapport à celles de l'ensemble des contrats répertoriés au sein de sa catégorie.

Pour chacun des PERin multisupports étudiés, la liste des UC sur laquelle est fondée notre analyse est celle figurant dans les dernières annexes financières à notre disposition.

Le coefficient de pondération de la note Arbitrages dans la note globale du contrat est de 3.

FONDS EURO (COEF. 2)

Nous positionnons chaque contrat par rapport au marché sur la performance de l'année passée (en l'occurrence 2022) ;

Nous prenons en compte également la présence ou non d'autres fonds euros notamment la possibilité d'investir sur un fonds euros actif ou à dominante immobilière. Les éventuels plafonnements d'investissement sur le fonds en euros principal sont également pris en compte.

À noter : certains contrats offrent à leurs assurés des rendements nets en fonction des sommes en compte (plus l'investissement sur UC est important, meilleur est le rendement). Dans ces quelques cas, nous réalisons nos calculs de positionnement sur la base des rendements minimums et maximums.

Le coefficient de pondération de la note Fonds euro dans la note globale du contrat est de 2.

SORTIE EN RENTE (COEF. 2)

Les conditions actuelles de transformation de l'épargne en rente sont prises en compte (tables de mortalité et taux technique utilisés par l'assureur actuellement), mais aussi les engagements de table de mortalité pris par l'assureur pour les liquidations à venir (tables en vigueur lors de chaque versement ou à la liquidation de la rente), ainsi que le montant des frais de gestion de la rente en cours de service.

Autre critère retenu : la possibilité de mettre en place certains types de rente particuliers (les incontournables du marché). Enfin, sont récompensés les assureurs qui innovent ou proposent d'autres types de sorties en rente.

Fréquence d'apparition des types de rentes sur les PERin

TYPES DE RENTES	PROPORTION
RENTE VIAGÈRE/RÉVERSIBLE	100 %
ANNUITÉS GARANTIES	90 %
RENTE PAR PALIERS	70 %
RENTE DÉPENDANCE	20 %

(Les statistiques présentées ici ont été réalisées sur un échantillon de 98 PERin commercialisés)

Le coefficient de pondération de la note Sortie en rente dans la note globale du contrat est de 2.

LES PRODUITS ANALYSÉS EN 2024

MACSF - RES RETRAITE
CREDIT MUTUEL - PROJECTION RETRAITE
AMPLI MUTUELLE - AMPLI-PER LIBERTE
MAIF - PER RESPONSABLE ET SOLIDAIRE
MACIF - MULTI HORIZON RETRAITE - MUTAVIE
SWISSLIFE - SWISSLIFE PER INDIVIDUEL
MAAF - PER WINALTO RETRAITE
SOCIETE GENERALE - PER ACACIA
MUTUELLE D'IVRY / MIF MUTUELLE INTERPROFESSIONNELLE ET FAMILIALE - MIF PER RETRAITE
AGIPI - FAR PER
CIC / CREDIT MUTUEL - PER ASSURANCE RETRAITE
ORADEA / UNEP - PER LIGNAGE
GENERALI - LE PER GENERALI PATRIMOINE
UMR - PERIVIE
UNION HARMONIE MUTUELLES / GROUPE VYV / HARMONIE MUTUELLE - PER INDIVIDUEL SOLUTION GROUPE VYV
BANQUE POPULAIRE / BRED - PERI BRED
VIE PLUS - PERTINENCE RETRAITE
MY PENSION x PER - MY PENSION xPER
FRANCE MUTUALISTE (LA) - LFM PER FORM
AG2R LA MONDIALE - AMBITION RETRAITE PRO
SMA VIE BTP - PER INDIVIDUEL SMAVIE
BANQUE POPULAIRE - PLAN EPARGNE RETRAITE
MATMUT - COMPLICE RETRAITE
GENERALI - LA RETRAITE
CARDIF - CARDIF ELITE RETRAITE
MMA - MMA PER AVENIR
GROUPE CRYSTAL - ORIGINEO BY CRYSTAL
LA BANQUE POSTALE - CACHEMIRE PER
PREDICTIS - GALYA RETRAITE INDIVIDUELLE
ASAC - ASAC-FAPES PER
AG2R LA MONDIALE - AMBITION RETRAITE INDIVIDUELLE
BNP PARIBAS BANQUE PRIVEE / Groupe BNP PARIBAS - BNP PARIBAS MULTIPLACEMENTS PRIVILEGE PER
GAN / GROUPAMA - GAN PATRIMOINE NOUVELLE VIE
LCL - LCL RETRAITE PER
PREDICTIS - PERFUTURA PREMIUM
GAIPARE - PER ZEN
CREDIT AGRICOLE - PER ASSURANCE PERSPECTIVE
AFER - AFER RETRAITE INDIVIDUELLE
ALLIANZ - ALLIANZ PER HORIZON
HSBC - HSBC STRATEGIE RETRAITE

ABEILLE ASSURANCES – ABEILLE RETRAITE PLURIELLE
CARAC – PER INDIVIDUEL CARAC
BNP PARIBAS – BNP PARIBAS MULTIPLACEMENTS PER
GROUPE PRO BTP – PER INDIVIDUEL CONFIANCE
GRESHAM – CONCORDANCES PERIN
CAISSE D'ÉPARGNE – MILLEVIE PER
GROUPE PRIMONIAL – PRIMOPER
PREDICTIS – PREMIUM RETRAITE ACTIVE
CAISSE D'ÉPARGNE – PER CE
AREAS – PER INDIVIDUEL AREAS
GROUPE PREVOIR – SOLUTION PLAN EPARGNE RETRAITE
UAF LIFE PATRIMOINE – VERSION ABSOLUE RETRAITE
INTENCIAL PATRIMOINE – INTENCIAL LIBERALYS RETRAITE
CONSERVATEUR (LE) – CONSERVATEUR ÉPARGNE RETRAITE
AG2R LA MONDIALE – EXCELLIE RETRAITE
PLACEMENT-DIRECT – PER PLACEMENT-DIRECT
ALTAPROFITS – TITRES @ PER
LINXEA / ASSURANCEVIE.COM / EPARGNISSIMO / PATRIMEA /
MEILLEURTAUX PLACEMENT – SURAVENIR PER
ASSURANCEVIE.COM – EVOLUTION PER
YOMONI – YOMONI RETRAITE
RAMIFY – PER RAMIFY
BOURSORAMA / Groupe SOCIETE GENERALE – MATLA
MEILLEURTAUX PLACEMENT – MEILLEUR TAUX PER
PATRIMEAP-PER
EPARGNISSIMO – PER OBJECTIF RETRAITE
LINXEA – LINXEA SPIRIT PER
MEILLEURTAUX PLACEMENT – MEILLEUR TAUX LIBERTE PER
PAPISY – PER PAPISY
SPVIE 2 – SPVIE FLEX RETRAITE
NALO – NALO PER
LINXEA – LINXEA PER
APICIL – APICIL CONNECT PER
MON PARTENAIRE PATRIMOINE,COM – LE PER ERES
INTER INVEST – MON PER