

Les Meilleurs PER 2026 pour sécuriser sa pension

Une clientèle qui s'élargit, des frais en baisse, des offres à points qui émergent... Les 25 lauréats du prix remis par Challenges et Financial Studies sont confiants en l'avenir de ce produit de capitalisation pour la retraite. Notre palmarès.



Soirée des Meilleurs PER 2026 organisée par Challenges, à Paris, le 22 septembre. Pour choisir les 25 produits à labelliser, l'ensemble des PER du marché ont été scrutés selon leurs performances, les frais, la variété des supports...



Créé en octobre 2019, le PER fête ses 7 ans. L'âge de raison ? En tout cas, l'âge du succès : il a dépassé le cap des 150 milliards d'euros d'encours et frôle les 13 millions de détenteurs. « Ce placement a de beaux jours devant lui, considère Alexis Trigaut, directeur commercial vie et retraite de Corum L'Épargne. La collecte devrait continuer à progresser, mais peut-être avec de plus petits montants, du fait du rajeunissement de la clientèle. »

Attirer les jeunes

Les épargnants semblent avoir pris conscience de l'enjeu de la retraite. « Même si l'élection présidentielle introduit de l'incertitude, il est évident que la solution de la retraite par capitalisation va se développer, soutient Séverine Tourtois, directrice épargne-retraite individuelle chez Crédit agricole Assurances. Aussi bien collective qu'individuelle, puisque les Français devront se constituer eux-mêmes des revenus complémentaires à ceux du système par répartition. » Une adéquation aux besoins qui ne se limite pas « à la fiscalité, loin de constituer le seul avantage du PER, parfaitement adapté pour acquérir une épargne de long terme et complémentaire à l'assurance-vie », souligne Laurent Jourdan, directeur du développement de Société générale Assurances.

Certains des lauréats du label Meilleurs PER de Challenges sont ainsi convaincus que quelles que soient les réformes à venir, ce produit d'épargne ne sera pas remis en question. « Il est parfait pour préparer sa retraite et nous ►►►

Photos : Quentin Houddas pour Challenges

Nos 25 contrats labellisés Meilleurs PER parmi 114 existants (suite page 82)

	NOM DU CONTRAT Établissement	FRAIS SUR VERSEMENT (en %)	FRAIS DE GESTION SUR UC (en %)	FRAIS DE GESTION DU SUPPORT EN EURO (en %)	PERFORMANCE DU FONDS EURO EN 2025 (en %)	PERFORMANCE DE LA GESTION À HORIZON (en %)					
						DÉFENSIF		ÉQUILIBRÉ		OFFENSIF	
						2025	Sur 3 ans	2025	Sur 3 ans	2025	Sur 3 ans
LES PER EN LIGNE	Bourse Direct PER Bourse Direct	0	0,65	0,8	3,4	2,26	4,87	4,33	6,85	6,67	8,62
	Cashbee PER Cashbee	0	0,8	0,8	3,55	3,98	—*	4,52	—*	6,29	—*
	Corum PERlife Corum	0	0	0,6	4,1	4,39	5,88	4,45	6,47	4,58	7,06
	Fortuneo PER Fortuneo	0	0,5	0,7	3,2	3,14	—*	6,96	—*	6,65	—*
	Linxea Spirit PER Linxea	0	0,5	2	3,08	8,28	4,47	10,82	5,56	11,85	5,75
	Lucya Abeille PER Lucya	0	0,6	0,6	2,96	4,81	6,54	8,52	10,88	9,16	12,64
	Matla BoursoBank	0	0,87	0,87	3,5	6,49	9,46	7,48	11,15	8,51	13,46
	MIF PER MIF	0	0,6	0,6	3,55	3,89	6,44	4	7,55	4,14	8,68
	PER Gedeon KaribU Gestion	0	0,75	0,75	4,75	6,68	—*	10,32	—*	13,68	—*
	Placement-direct Retraite ISR Placement-direct	0	0,5	0,6	4	1,06	7,06	1,2	9,04	1,24	9,66
	Suravenir PER Suravenir	0	0,6	0,8	3	7,32	5,49	9,86	6,54	9,62	6,55

LES PER À POINTS	NOM DU CONTRAT Établissement	VERSEMENT MINIMAL À L'OUVERTURE (en euros)	FRAIS SUR VERSEMENT (maximum, en %)	FRAIS DE GESTION DU SUPPORT EURO (en %)	FRAIS D'ARRÉRAGES SUR RENTE (en %)	PERFORMANCE DU FONDS EURO (en %)			
						2023	2024	2025	Moyenne sur trois ans
	Garance Sérénité Garance	50	3	0,9	0	3,5	4,5	3,5	3,83
	PER Corem UMR	50	2	0,37	1	5,01	3,62	3,94	4,19
	PER Médicis Médicis	37,5	1,5	0,5	0,5	5,61	3,74	3,48	4,28
	Préfon Retraite Préfon	21,5	1	0,7	0	2,9	3	3,2	3,03

* Contrats créés en 2024 ou 2025.

SOURCE : FINANCIAL STUDIES.

►►► *souhaitons en dynamiser la collecte*, annonce Olivier Sanson, directeur général d'Ampli Mutuelle. *Même si le climat actuel est peu propice à l'épargne bloquée, notre pays est résilient et je suis sûr qu'il décidera des réformes qui s'imposent.* » D'ailleurs, la collecte est en forte progression : 2025 a été une année faste et 2026 suit pour l'instant cette lancée. Le pouvoir d'achat en berne et la flambée du prix de l'énergie n'ont pas encore eu beaucoup de conséquences négatives : « *Quelques clients ont suspendu temporairement leurs versements programmés cet été, mais c'est un épiphénomène* », reconnaît

le patron d'un acteur en ligne qui compte sur la fin d'année, traditionnellement propice aux souscriptions. Les jeunes actifs sont les premiers visés : « *Il faut les inciter à ouvrir un PER le plus tôt possible*, ajoute Sophie Vannier, directrice générale de Generali Retraite. *D'autant plus qu'ils peuvent s'en servir pour acquérir leur résidence principale. Mais il faut ensuite les conseiller au mieux pour faire évoluer ce contrat en fonction de leurs besoins.* » Mais comment choisir parmi la centaine de produits que proposent tous les acteurs du marché ? Pour y voir plus clair, *Challenges* et son parte-

naire Financial Studies décernent chaque année depuis 2021 un label aux meilleurs d'entre eux, qu'ils soient banques de réseau, mutualistes ou acteurs en ligne. Les 25 lauréats de 2026 affichent de très belles performances, entre 35% et 40% supérieures à la moyenne sur les différents profils de gestion, et des frais moins élevés – 20% à 94% selon les couches de frais. « *Il y a toujours une hétérogénéité sur les frais, mais par le jeu de la concurrence, la tendance est à la baisse* », relève David Farcy, associé fondateur du cabinet de conseil Périclès. Quatre de nos lauréats (Société générale, Ampli Mutuelle, ►►►

Nos 25 contrats labellisés Meilleurs PER parmi 114 existants (suite de la page 80)

LES PER DE RÉSEAUX	NOM DU CONTRAT Établissement	FRAIS SUR VERSEMENT (en %)	FRAIS DE GESTION SUR UC (en %)	FRAIS DE GESTION DU FONDS EN EUROS (en %)	PERFORMANCE 2025 DU FONDS EN EUROS (en %)	PERFORMANCE DE LA GESTION À HORIZON (en %)					
						DÉFENSIF		ÉQUILIBRÉ		OFFENSIF	
						2025	Sur 3 ans	2025	Sur 3 ans	2025	Sur 3 ans
	Ampli-PER Liberté Ampli Mutuelle	0	0,4	0,5	3	4,4	4,55	5,81	5,76	8,66	8,2
	LCL Retraite PER LCL *	1	0,95	0,8	2,95	7,74	6,18	9,84	7,76	11,22	8,86
	PER Acacia Société générale	0,2	0,84	0,84	3,67	7,82	8,6	8,85	9,81	9,64	10,78
	PER Assurance Retraite Crédit mutuel/CIC	2,5	0,65	0,65	2,75	4,44	5,56	6,77	9,19	8,9	12,97
	PER Individuel Harmonie Mutuelle	2,5	0,6	0,6	4	8,17	6,84	10,84	9,02	10,84	10,01
	PER La Retraite Generali	4,95	0,96	0,7	3,3	6,1	4,72	8,85	7,17	10,53	7,89
	PER Medicis Multisupport Medicis	2,9	0,75	0,75	4	10,93	8,85	15,32	11,7	18,56	13,82
	PER Perspective Crédit agricole *	1	0,8	0,8	2,95	7,72	6,18	9,8	7,75	11,22	8,86
	PERI-Bred Sélection ISR Bred	2,5	0,7	0,9	3	15,94	12,1	21,45	15,98	21,45	15,98
	Périvie UMR	2,5	0,6	0,6	4	8,17	7,01	10,84	10,57	10,84	10,57

* Nouvelle tarification au 18 octobre.

SOURCE : FINANCIAL STUDIES.

►►► L'UMR et Placement-direct) sont des habitués, puisqu'ils ont obtenu le label chaque année depuis sa création, tandis que d'autres y figurent pour la première fois, comme les acteurs en ligne Cashbee et Gedeon, qui ont lancé leurs produits retraite en 2024 et 2025. « Nous proposons aux épargnants de choisir une thématique d'investissement (technologie, impact social, environnement ou les trois réunis) en fonction de leurs convictions personnelles, avec trois profils de risque », détaille Julien Jacquemin, fondateur de Gedeon.

Autre particularité constatée cette année : les PER bancaires ont quasiment disparu, cannibalisés par les PER assurantiels qui proposent tous un fonds en euros, tandis que les

produits à points gagnent du terrain. Ils fonctionnent sur un principe différent : les versements sont convertis en points de retraite selon un barème lié à l'âge du client, garantissant une valeur de point qui ne baisse pas. « Il y a une forte demande sur ces produits, analyse Ludovic Herschlikovitz, le fondateur de notre partenaire Financial Studies. Notamment chez les plus de 50 ans, qui achètent ainsi la sécurité et la visibilité à l'approche de la retraite. »

Convaincre les femmes

Quatre PER à points ont même obtenu le label de *Challenges* cette année : Garance, Corem, Médicis et Préfon. Christian Carrega, directeur général de ce dernier, ajoute :

« Nous avons lancé une campagne à destination des femmes, car elles perçoivent une retraite en moyenne inférieure à celle des hommes et leur taux de détention d'un PER est aussi plus faible. » En tout cas, tous nos lauréats en sont convaincus, le PER a trouvé sa place, au vu de ses qualités et de sa souplesse. « L'an passé, la collecte sur nos PER individuels a progressé de plus de 20%, une dynamique qui devrait se poursuivre en 2026, assure Laurent Jourdan, de Société générale Assurances. Mais notre part de marché sur ces produits est inférieure à 3%, et notre ambition est de la porter à un niveau cohérent avec celui de l'assurance-vie, soit plus du double. »

P. B.-B. et D. P.

Notre méthodologie d'attribution des labels

Depuis 2021, *Challenges* et les experts de Financial Studies et de Périlès Group, cabinet spécialisé dans le conseil aux grandes compagnies d'assurances, passent au crible tous les plans d'épargne retraite du marché pour attribuer les labels Meilleurs PER. Plus d'un millier

de données ont été enregistrées, homogénéisées et pondérées selon les besoins des souscripteurs, qui varient entre ceux qui préfèrent se faire conseiller en agence dans leur banque ou chez un assureur et ceux qui choisissent un contrat en ligne. Notre étude analyse les différents frais

des PER (frais sur versement, de gestion et frais annexes), le nombre et la variété de supports financiers proposés, les options de gestion et les conditions de sortie. À noter que les produits présentant des options spécifiques (investissement en actions (investissement en actions en direct, cryptomonnaies...)

ont obtenu des points supplémentaires. Une partie de l'attribution du label dépend aussi du rendement en 2025 des fonds en euros des contrats et des performances des différents profils de gestion des PER (défensif, équilibré, offensif) sur un an et sur trois ans. ■