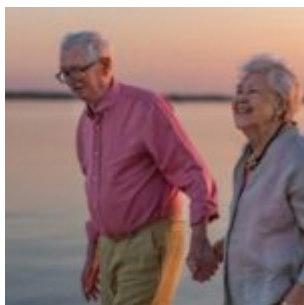


# Plan d'épargne retraite : la gestion profilée à horizon est-elle performante ?



© 2024 Les Echos Publishing

Le Plan d'épargne retraite (PER) connaît un franc succès depuis son lancement fin 2019. D'après les derniers chiffres de Bercy, plus de 10 millions d'épargnants en sont équipés. Ce succès peut s'expliquer par les différents avantages qu'offre ce type de contrat, à savoir notamment : une fiscalité avantageuse, une possible transmission du capital via une clause bénéficiaire et un large panel de supports d'investissement permettant une bonne diversification. Le cabinet Good Value for Money s'est d'ailleurs intéressé à la partie financière du PER et, plus précisément, à la performance des offres de gestion profilée à horizon.

Pour rappel, afin d'aider les épargnants à atteindre leur objectif de préparation à la retraite, le PER propose, par défaut, une gestion pilotée à horizon. Cette dernière consiste, au début de la phase d'épargne, donc lorsque la retraite est lointaine, à orienter l'épargne vers des actifs à meilleure espérance de rendement, comme des actions. Et plus l'assuré s'approchera de l'âge de la retraite, plus l'épargne sera progressivement sécurisée. Étant précisé que 3 profils sont proposés : un profil modéré, un profil équilibré et un profil dynamique.

# Des performances positives

Après avoir analysé 38 offres de gestion profilée à horizon, Good Value for Money a pu observer que les gestions profilées à horizon ont toutes délivré des performances positives (nettes de frais) en 2023 :

- 5,38 % pour les profils prudents ;
- 6,49 % pour les profils équilibrés ;
- 7,71 % pour les profils dynamiques.

L'étude souligne aussi que l'année 2023 ayant été très favorable sur les marchés financiers (CAC 40 : +16,5 %, Euro Stoxx 50 : +17,5 %, S&P 500 : +24 %...), il est évident que la performance des gestions profilées à horizon prudent, équilibré et dynamique a été largement positive au cours de l'exercice.