



My  
PENSION  
xPER

MY PENSION

Paris : 10 rue Lord Byron - 75008

Bordeaux : Cité Numérique

2 rue Marc Sangnier - 33130 Bègles

Tel : +33 1 45 00 09 40

E-mail : [contact@mypensionxper.com](mailto:contact@mypensionxper.com)

## Newsletter Novembre 2025



Aymeric CHAMPEIL

T : 06 72 53 30 29

[aymeric.champeil@mypensionxper.com](mailto:aymeric.champeil@mypensionxper.com)



Christophe OLIVIER

T : 06 88 34 77 19

[christophe.olivier@mypensionxper.com](mailto:christophe.olivier@mypensionxper.com)

### My PENSION

Paris : 10 rue Lord Byron 75008

Bordeaux : 2 rue Marc

Sangnier 33130 Bègles

T. +33 1 45 00 09 40

F. +33 1 45 00 09 47

[contact@mypensionxper.com](mailto:contact@mypensionxper.com)

[www.mypensionxper.com](http://www.mypensionxper.com)

SAS au capital de 141 738€  
RCS 881 739 858 Bordeaux  
Enregistrée à l'ORIAS sous le  
numéro 20002563 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr))  
en qualité de :

- Conseiller en investissements financiers adhérent de la CNEF Patrimoine association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- Intermédiaire en Assurance sous le contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)

A suivre LE FOCUS DU MOIS en page 2 :

## LE CONTRAT My PENSION xPER DECROCHE UNE BELLE RECOMPENSE

## L'ACTUALITE ECONOMIQUE ET FINANCIERE

**De nombreuses bonnes nouvelles ont permis aux marchés financiers de poursuivre leur hausse ...** La Chine et les Etats-Unis ont signé une trêve dans leur guerre commerciale. Le chantage de Pékin sur l'exportation des terres rares a eu temporairement raison des velléités douanières de Donald Trump. La Banque Centrale américaine a poursuivi son mouvement de baisse des taux mais affiche au grand jour les dissensions entre ses membres. Au Japon, une femme, Sanae Takaishi, conservatrice et partisane d'une relance budgétaire, accède au poste de premier ministre. La saison des résultats trimestriels des entreprises américaines se présente bien avec des perspectives de bénéfices en moyenne supérieures aux attentes. Le thème de l'intelligence artificielle revient au centre de toutes les attentions. La réaccélération de l'activité cloud d'Amazon permet à l'action de progresser de plus de 10% tout comme Alphabet (+15%). En Europe, les valeurs du luxe rebondissent enfin sur fond de stabilisation des ventes : LVMH progresse de 18% et Kering de 9%. En revanche, les déceptions sont sévèrement sanctionnées comme par exemple la faible croissance de l'activité de Dassault Systèmes dont l'action perd 14%. En définitive, le NIKKEI caracole en tête des grands indices (+17% en yen) devant le NASDAQ (+5%) tandis que les actions européennes gagnent un peu moins de 3% (CAC 40 et Eurostoxx). Le dollar reprend un peu de terrain (1,7%) sur l'euro et l'or poursuit sa chevauchée (+5%).

**L'incertitude reste élevée même si les investisseurs semblent vouloir l'ignorer.** La fermeture des administrations américaines non essentielles (« shutdown ») ne semble inquiéter personne même si cela affecte la production de statistiques cruciales pour évaluer l'évolution de la situation de l'économie et du marché de l'emploi. Si le boom de l'intelligence artificielle s'avérait à la hauteur des investissements colossaux des géants américains, il pourrait entraîner aussi des conséquences dramatiques sur certaines sociétés et sur l'emploi en général. Il convient de rester sélectif dans le choix de valeurs et vigilant sur les multiples de valorisation des sociétés.

## L'ACTUALITE DE L'EPARGNE RETRAITE

**La réforme des retraites pourrait être suspendue.** Même si le gouvernement a proposé cette suspension de la réforme des retraites jusqu'à l'élection présidentielle de 2027 pour éviter la censure, aucune mesure n'a été à ce jour adoptée. Le gouvernement a eu recours à une lettre rectificative pour l'intégrer au projet de financement 2026 de la Sécurité sociale. Mais cette mesure est encore loin d'une éventuelle entrée en vigueur. Par ailleurs, la CNAV a d'ores et déjà prévenu que l'application d'une telle suspension risquerait d'entraîner une embolie du système et de gros retards dans l'attribution des pensions de retraite.

Pendant ce temps, **le Plan d'Epargne Retraite est dans le viseur de l'Assemblée Nationale**, dont les débats tournent à une surenchère d'horreurs fiscales à intégrer dans un budget Frankenstein construit de manière parfaitement incohérente. A ce petit jeu, comment être surpris que nos parlementaires - qui n'ont pas besoin de PER pour leurs retraites personnelles - s'attaquent au succès d'un dispositif de capitalisation susceptible de compléter des régimes par répartition à bout de souffle. Si des ajustements pour éviter une suroptimisation fiscale auraient pu être pertinents, l'amendement voté en commission des finances obligeant la liquidation du PER à la retraite est en revanche une tentative de meurtre du PER individuel. Les épargnants veulent disposer de leur épargne retraite à leur souhait pendant leur retraite et non se voir imposer une liquidation en rente. Difficile de prévoir ce que réservera la version finale du budget.



## Le focus du mois

### LE CONTRAT My PENSION xPER DECROCHE UNE BELLE RECOMPENSE

Une fois n'est pas coutume, nous avons souhaité partager avec nos lecteurs une excellente nouvelle concernant notre plan d'épargne retraite individuel :



**My PENSION xPER a été désigné victoire d'argent dans la catégorie PER Internet par le magazine Le Particulier.**

**My PENSION xPER obtient avec 14,78 la deuxième meilleure note des 92 PER examinés par la rédaction du Particulier sur les différentes catégories,**

Nous sommes particulièrement fiers de cette récompense car elle est décernée par Le Particulier sur la base d'une analyse objective des [PER individuels](#) fondée sur 17 critères et non sur le choix subjectif d'un jury. Ces critères sont répartis sur 4 axes. Nous proposons dans la suite de cette lettre de commenter notre positionnement sur ces axes.

#### 1. La tarification (40% de la note)

**Sont évalués les frais sur versement, frais de gestion libre et à horizon des unités de compte (UC), frais courants des UC et frais de transfert.**

[My PENSION xPER](#) a depuis l'origine fait le choix de frais sur versement nuls. Si nos concurrents internet ont généralement fait de même, les PER grand public et expert proposent des frais sur versement maximaux (heureusement négociables) allant jusqu'à 5%, arguant de leur expertise. L'ambition de My PENSION est de combiner le meilleur des PER Internet (frais de versement nuls) et des PER experts (des conseillers experts de l'épargne retraite disponibles pour accompagner les clients aussi bien dans leur souscription, la gestion de leurs contrats, le choix des options à la liquidation ou les déclarations fiscales).

Nous avons également opté pour un modèle de rémunération original qui est souvent mal compris par les observateurs extérieurs. My PENSION xPER élimine toute forme de rétrocession des unités de compte (UC) sous-jacentes, qui peuvent constituer l'essentiel de la rémunération des assureurs et distributeurs. My PENSION offre uniquement des unités de compte sans rétrocessions, donc moins chères que celles proposées par la quasi-totalité des autres PER.

Par exemple pour un fonds phare de la place parisienne, My PENSION xPER va proposer la part Z facturée 1,05% de frais de gestion alors que les PER classiques proposeront la part C chargée à 2,0%.

En contrepartie, la rémunération de My PENSION est entièrement intégrée aux frais de gestion du contrat. Nos frais de 0,7% viennent s'ajouter aux 0,6% de notre assureur Generali pour un affichage de frais de gestion UC de 1,3%. Ces derniers apparaissent élevés si on ne prend pas en compte l'accès à des fonds moins chers car sans rétrocessions et à une vaste liste de fonds indiciaires et de titres vifs. **Notre rémunération transparente au niveau des frais de gestion du contrat est également la garantie de l'indépendance de notre conseil**, puisqu'elle est indépendante de l'allocation de nos clients.

La rédaction du Particulier a bien compris la double mécanique des frais (frais de gestion libre UC + frais courants des UC) et intègre les deux éléments dans son évaluation. Si nos 1,3% de frais de gestion libre UC nous classent dans les derniers sur cet item, nos frais courants moyens de 0,46% nous placent sur le podium pour les frais courants des UC. De fait, en analysant la somme des deux ( $1,3\% + 0,46\% = 1,76\%$ ), **My PENSION xPER apparaît dans le peloton des tête des PER sur les frais**. En particulier, **My PENSION xPER est moins cher que de nombreux PER internet** qui attirent les épargnants avec des frais de contrat UC alléchants à 0,5% mais proposent des UC facturés en moyenne plus de 1,8%.



## 2. Les supports financiers (30% de la note)

**Qualité intrinsèque et diversité des classes d'actifs proposées. Ces données ont été analysées pour Le Particulier par leur partenaire Quantalys Harvest Group.**

My PENSION xPER propose 30 fonds d'investissements sans rétrocessions, 120 fonds indiciels (ETFs) et 90 titres vifs.

Les équipes de gestion de My PENSION ont soigneusement sélectionné des fonds d'investissements sans rétrocessions sur toutes les classes d'actif en privilégiant des fonds performants de sociétés de gestion établies, de préférence entrepreneuriales. Nous avons privilégié la qualité à la quantité et n'hésitons pas à faire évoluer cette liste.

La liste de fonds indiciels est parmi les plus larges du marché. Elle couvre aussi bien les marchés actions qu'obligataires. On y retrouve de nombreux ETF actions régionaux, sectoriels ou thématiques permettant de construire des allocations diversifiées performantes.

Enfin, les plus téméraires peuvent investir directement sur environ 90 sociétés européennes, principalement membre du CAC40, du Next20 ou de l'Eurostoxx 50.

## 3. La performance (8% de la note)

**Rendements 2023 et 2024 du fonds en euros. Les performances 2024 du profil Équilibré de la gestion à horizon, à 12 ans de la retraite, sont mentionnées à titre indicatif.**

My PENSION xPER s'appuie sur le fonds en euros des PER de notre assureur Generali. Avec une performance de 3,5% en 2023 et 3,4% en 2024, il est l'un des meilleurs du marché. Par ailleurs, certains de nos clients ont pu bénéficier de rendements supérieurs grâce à des opérations ponctuelles de boost sur collecte conditionnés à des versements avec un minimum d'UC.

Sur la fin d'année 2025, les nouveaux versements avec au moins 30% d'UC bénéficieront d'un rendement additionnel de +1,10% sur 2025 et 2026.

My PENSION xPER propose des profils de gestion pilotée à horizon gérés par [Champeil](#), une entreprise d'investissement familiale et indépendante basée à Bordeaux, partenaire de confiance d'investisseurs privés, de clients patrimoniaux et de chefs d'entreprise. Le profil équilibre a progressé de 6,80% net de tous frais en 2024.

## 4. La souplesse (22% de la note)

**Nombre de profils en gestion à horizon, existence d'une gestion pilotée ou sous mandat et profils proposés, frais d'arbitrage, diversité des options de rente viagère, possibilité de sortie en capital avec ou sans contrainte et garantie plancher.**

Parce que nous considérons que chacun de nos clients est unique, nous avons souhaité proposer la plus grande souplesse possible dans la gestion de My PENSION xPER afin de s'adapter au mieux à chaque situation.

My PENSION xPER propose ainsi 3 profils de gestion pilotée (prudent, équilibre, dynamique), 3 profils de gestion retraite évolutive et 3 profils de gestion à horizon. Par ailleurs, nous avons la possibilité de mettre en place des mandats d'arbitrage pour des profils plus particuliers : profil conviction actions, profil flexible, profil smart allocation et bientôt un profil socialement responsable en collaboration avec un leader de la place.

My PENSION xPER bénéficie de la souplesse de notre assureur Generali pour ce qui est des options à la liquidation : possibilité de sortie en capital unique, fractionnée ou totalement libre et de nombreuses options de rente (réversion, annuités garanties...).

Le revers de la médaille de la souplesse est une éventuelle complexité. C'est pourquoi nos conseillers, tous experts en épargne retraite et PER, sont à la disposition des clients pour les conseiller sur tous les actes de gestion de leur contrat.





Enfin, tous les arbitrages sont gratuits pour autant qu'ils soient faits dans notre outil de gestion en ligne développé avec la société [Advize](#).

## 5. La cerise sur le gâteau : une deuxième récompense pour My PENSION xPER



La rédaction du média en ligne Tout Sur Mes Finances a décerné à My PENSION xPER son prix de la rédaction TOP PER 2025 d'or dans la catégorie Education Financière

### Avantages du contrat

- **Contenu pédagogique et un suivi d'actualités très fourni (au format texte)**
- **Deux simulateurs (avantage fiscal sur les versements, capital disponible à la retraite)**
- **Aucune rétrocession de commission : transparence totale sur les frais**
- **Large choix d'ETF (123)**
- **Service client qualifié (conseillers CIF)**

La rédaction de Tout Sur Mes Finances met ainsi en évidence l'expertise unique en épargne retraite de My PENSION xPER que vous pouvez retrouver sur [notre site](#).

Alors que la fin d'année se profile à l'horizon, nous vous invitons à utiliser [notre simulateur d'avantage fiscal en ligne](#) pour déterminer le montant optimal de versement annuel.

Et pour ceux qui n'ont pas encore ouvert leur contrat My PENSION xPER, nous vous donnons rendez-vous sur <https://www.app.mypensionxper.com>