



## Newsletter Novembre 2020



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**  
10 rue Lord Byron  
75008 Paris  
9 cours de Gourgue  
33000 Bordeaux  
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 100 000€  
RCS 881 739 858 Paris  
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  
Chambre Nationale des  
Conseillers en Investissements  
Financiers (CNCIF) association  
agrée par l'Autorité des  
Marchés Financiers (AMF)  
- Intermédiaire en Assurance  
sous le contrôle de l'Autorité de  
Contrôle Prudentiel et de  
Résolution (ACPR)

## L'ACTUALITE ECONOMIQUE ET FINANCIERE

Les Etats-Unis ont un nouveau président élu ! Joe Biden sera, comme le prévoyaient les sondages, le 46<sup>e</sup> Président des Etats-Unis. En revanche, le scénario de la victoire (à *suspense* bien que peu *hollywoodien*) est éloigné des prévisions. Pas de marée démocrate au Congrès. Ils conservent la majorité à la Chambre des Représentants mais perdent des sièges. La majorité au Sénat se décidera en Janvier en Géorgie, un des rares Etats à organiser un second tour lorsqu'aucun candidat n'obtient la majorité au premier tour. Léger avantage aux républicains qui sont sortants et dont le total des voix semble avoir dépassé celui des démocrates. Les marchés financiers américains, qui avaient corrigé en octobre (\$S&P500 en baisse de -2,8%), ont salué ce résultat (gain de près de 10% début novembre). Il faut dire que, vu de la lunette boursière, le résultat est aussi inattendu que prometteur. L'action politique américaine devrait être plus réfléchie, loin des *tweets* impulsifs de Donald Trump. Cette difficile victoire est celle d'un démocrate modéré, loin des socialistes de l'aile gauche particulièrement vocaux pendant la primaire. Son étroite majorité pourrait le conduire à gouverner au centre, via des compromis dont il a une longue expérience.

Pendant ce temps, l'Europe subit de plein fouet une nouvelle vague de pandémie Covid-19, qui teste les capacités des gouvernements à obtenir une adhésion renouvelée à des mesures restrictives. Les premières statistiques de la Banque de France montrent que le confinement *light* permet de mieux limiter l'impact global sur l'activité (PIB en baisse de -12% contre -31% au printemps). Au prix, cependant, de situations catastrophiques pour certains secteurs et certaines catégories, en particulier les petits commerçants. Et sans que l'on sache, à ce stade, s'il est efficace du point de vue sanitaire. Il ne faut donc pas s'étonner, dans ce contexte, que les marchés actions européens aient amplifié la baisse en octobre (Eurostoxx 50 en baisse de -7,4%). Avant de fortement participer au rebond en novembre.

Après avoir mis derrière eux l'élection américaine (au deuxième tour en Géorgie près), les marchés financiers vont de nouveau scruter avec attention le Brexit, l'impact économique et social de la pandémie et surtout les espoirs de vaccin.

## L'ACTUALITE DE L'EPARGNE RETRAITE

Pour la première fois depuis mars, la Banque de France a observé un flux net d'épargne bancaire négatif en septembre, à savoir que les flux de nouveaux crédits ont excédé les flux de dépôt. Il n'en reste pas moins que les Français ont fortement épargné depuis le début de la pandémie et ont privilégié des dépôts et des placements courts. Epargne, oui, mais de précaution !

Le magazine *60 millions de consommateurs* a publié en octobre une étude mettant en garde contre les pièges du plan d'épargne retraite, mettant en exergue des frais sur versement de 2,5% en moyenne et des frais de gestion qui peuvent atteindre jusqu'à 2%. Parallèlement, le journal *Le Monde* du 10 octobre a pointé l'impact fort des rétrocessions versées par les sociétés de gestion aux distributeurs sur la performance financière des produits d'épargne et vanté le modèle de conseil indépendant supprimant ces rétrocessions. De quoi conforter le discours de My PENSION, qui travaille exclusivement via ce modèle de conseil indépendant et propose des frais sur versement nuls sur le contrat My PENSION xPER en 2020.

A SUIVRE PAGE 2

PRÉPARER SA RETRAITE  
AVEC UN PER INDIVIDUEL :  
UN EXEMPLE

BÉNÉFICIEZ D'UN AUDIT  
DE VOTRE ÉPARGNE  
RETRAITE SANS  
ENGAGEMENT

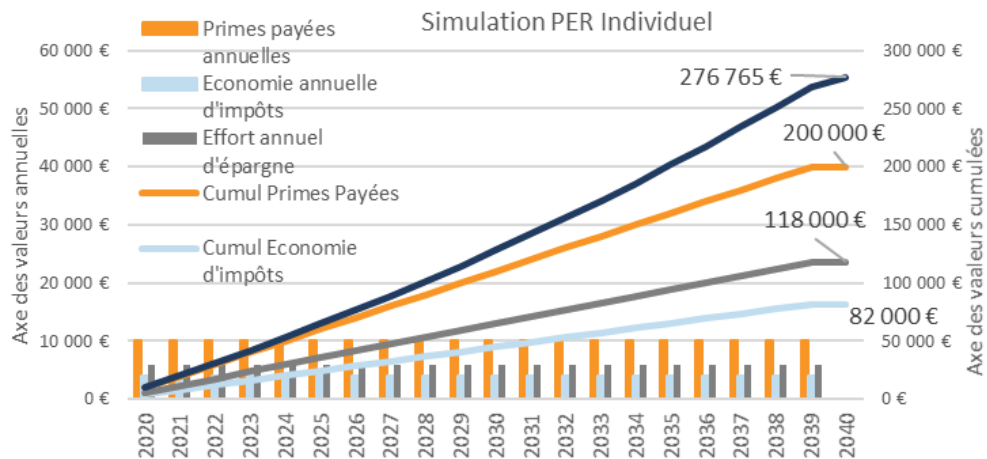


## LE FOCUS DU MOIS

# PREPARER SA RETRAITE AVEC UN PER INDIVIDUEL : UN EXEMPLE

### HYPOTHESES

- Mme My PENSION a 45 ans, un revenu net imposable de 100.000 € et un taux marginal d'imposition de 41%.
- Elle décide d'ouvrir un PER individuel et d'y affecter chaque année 10.000 € jusqu'à sa retraite prévue à 65 ans.
- Elle bénéficie chaque année d'un avantage fiscal de 4.100 € et son effort net d'épargne est ainsi de 5.900 €.
- On suppose une performance nette annuelle de 3% sur son PER individuel.



### RESULTATS

- **La valeur brute du PER de Mme My PENSION sera de 276.765 € en 2040.**
- Si elle opte pour une sortie fractionnée en capital dont on suppose qu'elle lui permet de réduire son TMI à 30%, elle payera 60.000 € d'IR sur les primes versées et 23.029 € de Flat Tax sur les Plus-Values.
- **Mme My PENSION récupérera un capital de 193.735 €, soit un gain de 75.735 € sur son effort d'épargne de 118.000 € (rendement net de 4,8%).**
- Si elle subit un TMI de 41% à la sortie, son gain est encore de 53.735 € (rendement net de 3,6%)

## UN SERVICE MY PENSION : L'AUDIT DE VOTRE EPARGNE RETRAITE SANS ENGAGEMENT

Fidèles à notre exigence de conseil, nous continuons de vous proposer un audit de votre dispositif d'épargne retraite sans engagement : analyse des frais (droits d'entrée, de gestion administrative, d'arbitrage, de gestion financière, de la rente), des options (réversion, annuités garanties), du calcul de la rente, de la stratégie d'investissement et simulation de l'impact fiscal des versements et d'une sortie en capital ou en rente.

**Nous sommes à votre disposition au 01 45 00 09 40 ou [contact@mypensionxper.com](mailto:contact@mypensionxper.com)**