

BAROMETRE PER 2021 *PERCO/PERCOL*

PROPOSER DES SOLUTIONS D'ÉPARGNE RETRAITE
QUI VOUS ASSURENT UN AVENIR SEREIN

C'EST ÇA, ÊTRE INVESTI DANS VOTRE AVENIR





SOMMAIRE

1. LE MARCHÉ DU PER
2. LES DONNÉES DE NATIXIS INTERÉPARGNE
3. ANALYSE DES VERSEMENTS
4. COMPORTEMENTS D'ÉPARGNE DES DÉTENTEURS DE PERCO/PERCOL
5. COMPORTEMENTS POST-RETRAITE



1

LE MARCHÉ DU PER



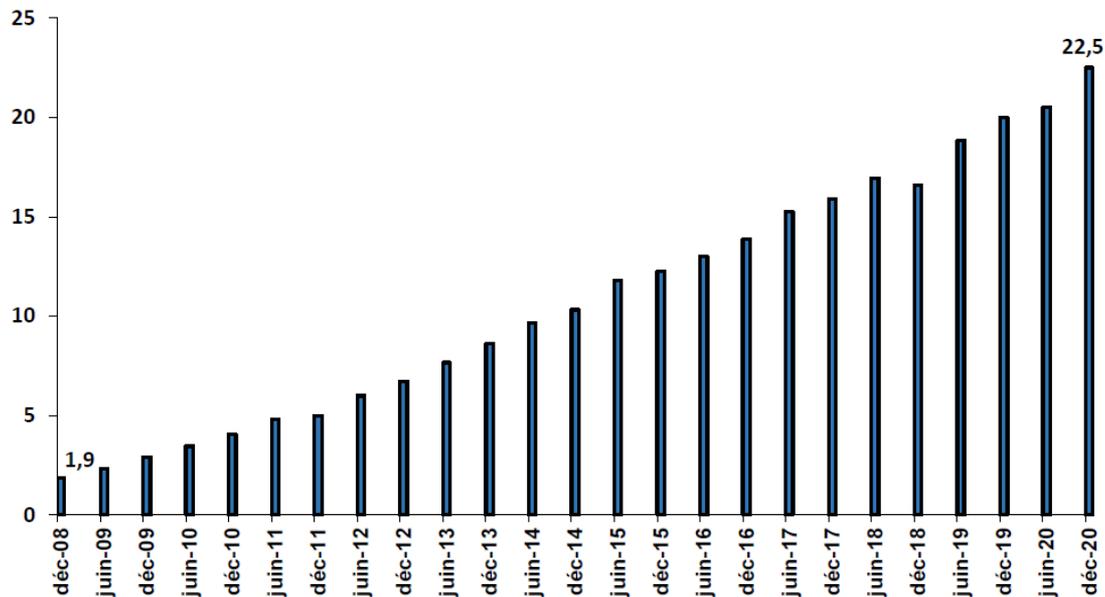
Le marché du PER/PERCOL

- L'épargne retraite collective d'entreprise (PERCO et nouveaux PER) représente **22,5 Mds d'euros à fin 2020 (soit + 12,5 % en un an)***
- L'ensemble des produits collectifs d'épargne retraite bénéficie à plus de **3,2 millions de porteurs de parts** (dont 1,15 millions de titulaires d'un PER Collectif)
- **Natixis Interépargne** conserve 5,4 milliards d'euros sur ces PER (*PERCO+PERCOL*) soit **24,1 % de parts de marché**
- 172 000 entreprises sont équipées d'un PERCO ou d'un PERCOL
- 50 000 entreprises ont transformé leur PERCO en nouveau PERCOL et plus de 16 500 entreprises ont mis en place ce nouveau dispositif en 2020 *

* Source AFG chiffres au 31/12/20

2 Evolution des encours du PERCO et PERCOL

Encours des PERCO et PER Collectif
22,5 mds€ à fin 2020 (+12,5% sur un an)



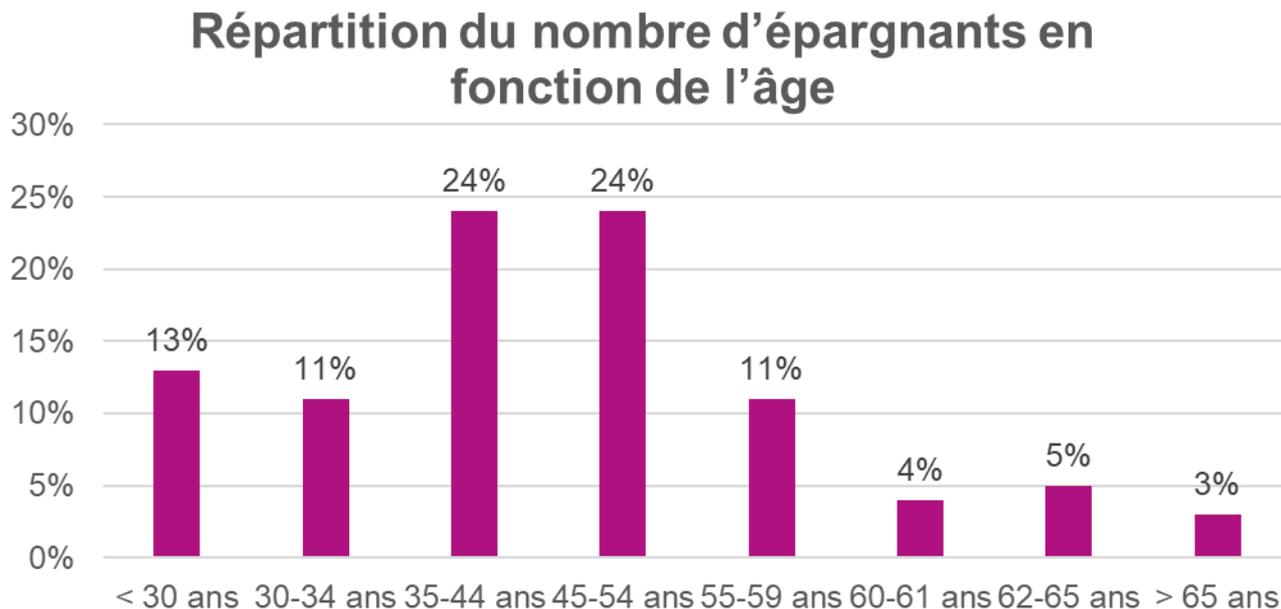
Source : AFG au 31/12/2020



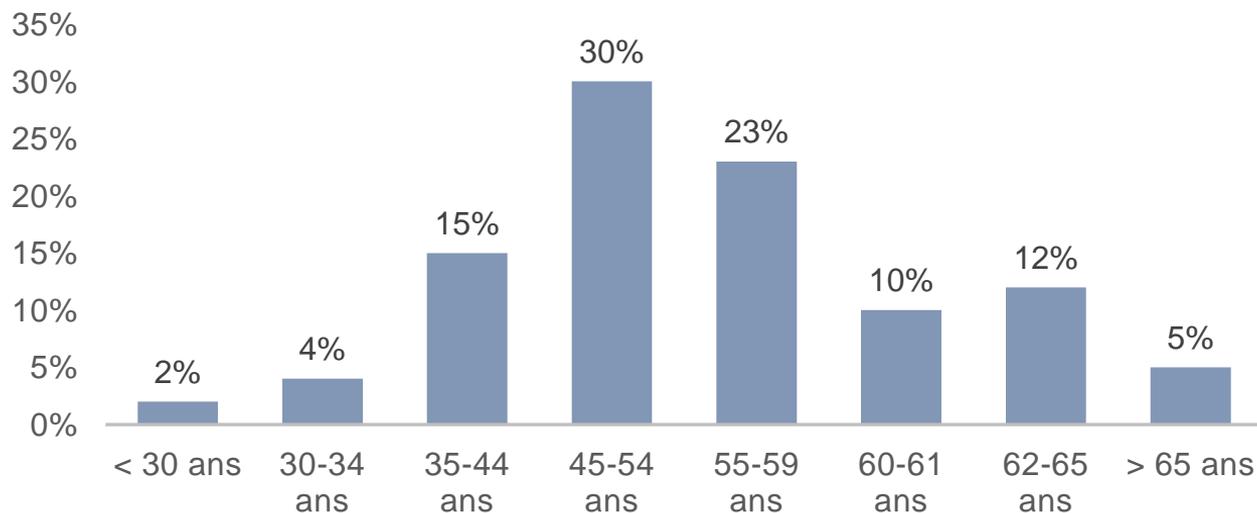
LES DONNÉES DE NATIXIS INTERÉPARGNE



Plus de détenteurs chez les 35-44 ans et 45-54 ans



Répartition des encours en fonction de l'âge





ANALYSE DES VERSEMENTS

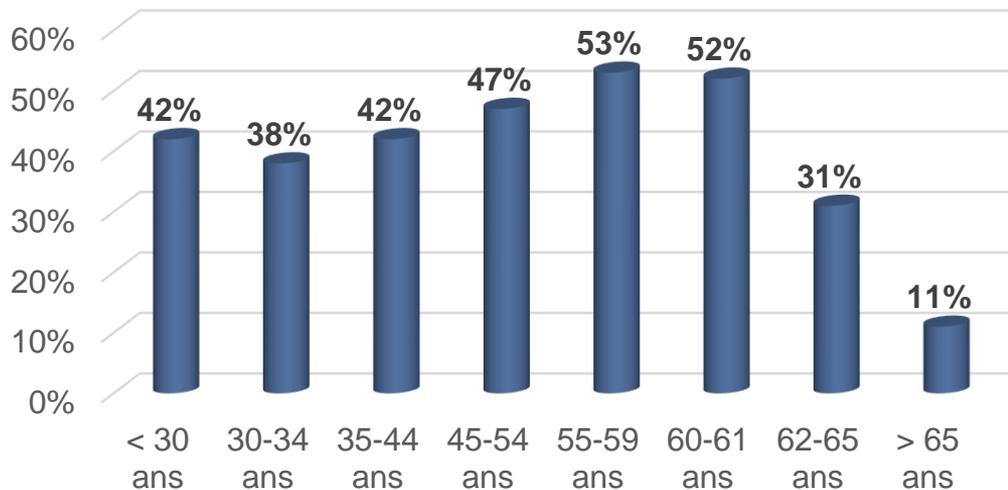


1

Près d'1 détenteur sur 2 a versé sur son PERCO/PERCOL en 2020

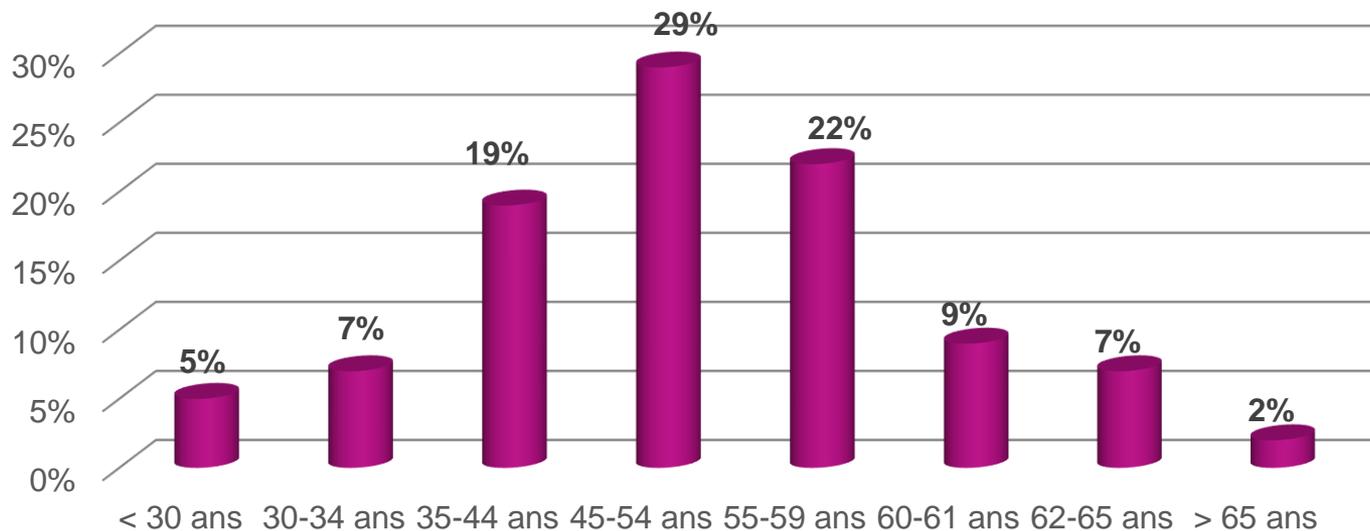
- La tranche des **55-59 ans** est celle qui **verse** proportionnellement le **plus**

Proportion des bénéficiaires ayant versé en 2020



Les 45-59 ans représentent la moitié des sommes versées

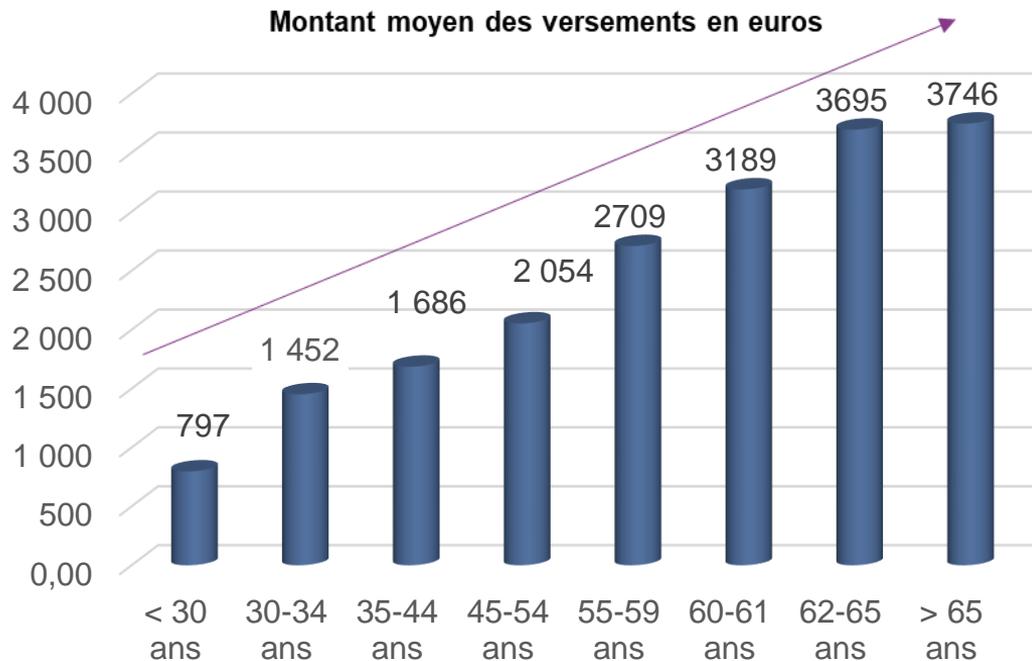
Répartition des versements (en montant) en fonction de l'âge



3

L'effort d'épargne est multiplié par 4,7 entre le début et la fin de carrière

L'investissement moyen s'établit à 1995 euros

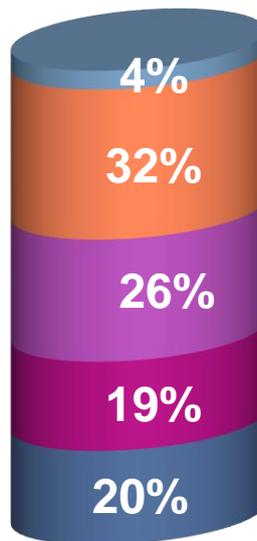


4

L'abondement reste la principale source d'alimentation du PERCO/PERCOL

Répartition des versements (en montant) selon la source d'alimentation

- transferts individuels
- Abondement
- Versement volontaires
- Participation
- Intéressement



5 | Les montants moyens investis dans les PERCO/PERCOL selon l'origine

ORIGINE DES VERSEMENTS	MONTANT MOYEN
Participation	749 €
Intéressement	1 112 €
Transferts individuels	5 080 €
Versements volontaires	1 433 €
Abondement	893 €

6

Focus sur la participation

Montants perçus et investis en 2020

Participation distribuée auprès de **533 070** bénéficiaires équipés d'un PEE et/ou PERCO/PERCOL

- **38 %** des épargnants **ont perçu immédiatement** leur participation (contre 45 % en 2018, 40 % en 2019)
- **61%** des épargnants l'ont versé dans le **PEE**
- 39 % des épargnants la versent dans le **PERCO/PERCOL**



Parmi ces 39 %, **plus d'un épargnant sur 2 (59 %)** a investi **par défaut** sur son PERCO

7 | Un taux de perception immédiate en recul

Choix d'investissement pour la participation, en fonction de l'âge

Age	Perception immédiate			PEE	PERCO/PERCOL
	2018	2019	2020		
< 35 ans	48 %	33%	39 %	63%	30 %
35 – 44 ans	45 %	40%	40 %	62%	22%
45 – 54 ans	44 %	43%	37%	60%	26%
55 ans et plus	38 %	40%	32 %	54%	37%
PARTICIPATION	45%	40%	38 %	61%	39%

PARTICIPATION	Tous âges	< 35 ans	35 - 45 ans	46 – 55 ans	> 55 ans
Montant moyen investi dans le PERCO/PERCOL*	750 €	277 €	551 €	627 €	855 €

* En baisse de 25 % vs 2019

Focus sur l'intéressement

Montants perçus et investis en 2020

Intéressement distribué auprès de 580 873 bénéficiaires dotés d'un PEE et/ou d'un PERCO/PERCOL

- 37 % des épargnants ont perçu immédiatement leur intéressement
- 71 % des épargnants ont versé leur intéressement dans le PEE
- 16 % des épargnants ont versé leur intéressement dans le PERCO/PERCOL

Choix d'investissement pour l'intéressement, en fonction de l'âge

Age	Perception immédiate	PEE	PERCO/PERCOL
• < 35 ans	36%	77%	8%
35 – 44 ans	41%	72%	14%
45 – 54 ans	37%	70%	18%
55 ans et plus	30%	64%	29 %
INTERESSEMENT	37 %	71%	16 %

INTERESSEMENT	Tous âges	< 35 ans	35 - 45 ans	46 – 55 ans	> 55 ans
Montant moyen investi PERCO/PERCOL	1167 €	757 €	912 €	1097 €	1615 €

9

Des montants moyens passerelles temps-PERCO/PERCOL quasi stables



PASSERELLE TEMPS/PERCO 2019	Tous âges	< 35 ans	35 - 45 ans	46 – 55 ans	> 55 ans
Montant moyen investi PERCO	1 453€	927 €	1 232 €	1 505 €	1 703 €

ABONDEMENT EN 2020	Tous âges	< 35 ans	35 - 44 ans	45 – 54 ans	> 55 ans
Montant moyen abondement PERCO/PERCOL	893 €	646 €	846 €	920 €	998 €
% de ceux qui ont versé en 2020 dans le PERCO/PERCOL qui ont perçu de l'abondement	70 %	71 %	74 %	77 %	76 %

DARES (dec 2020) : dans les entreprises de 10 salariés et plus, l'abondement moyen distribué en **2018** s'est élevé à :

- PERCO : **553 €** bruts

11 | Tendances observées en 2020

- La démarche d'épargne pour la retraite s'accélère à partir de 45 ans
- La part des épargnants disposant d'un PERCO/PERCOL qui effectuent des versements est en légère baisse en 2020 : 43 % contre 47 % en 2019
- L'effort d'épargne est **multiplié par 4,7** entre le début et la fin de carrière.
- L'abondement reste la principale source d'alimentation du PERCO/PERCOL
- **70 % des porteurs** qui ont versé dans le PERCO/PERCOL ont reçu de **l'abondement**



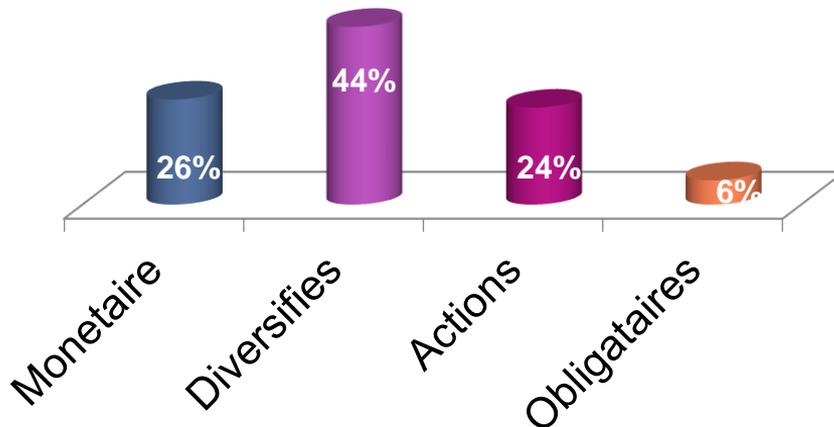
4

COMPORTEMENTS D'ÉPARGNE DES DÉTENTEURS DE PERCO/PERCOL

1 | Une part du monétaire dans les encours PERCO/PERCOL stable

L'épargne du PERCO/PERCOL est **majoritairement investie en actions & diversifiés.**

Le monétaire représente 26% des encours (en baisse de 2%)



Part dans les encours
totaux

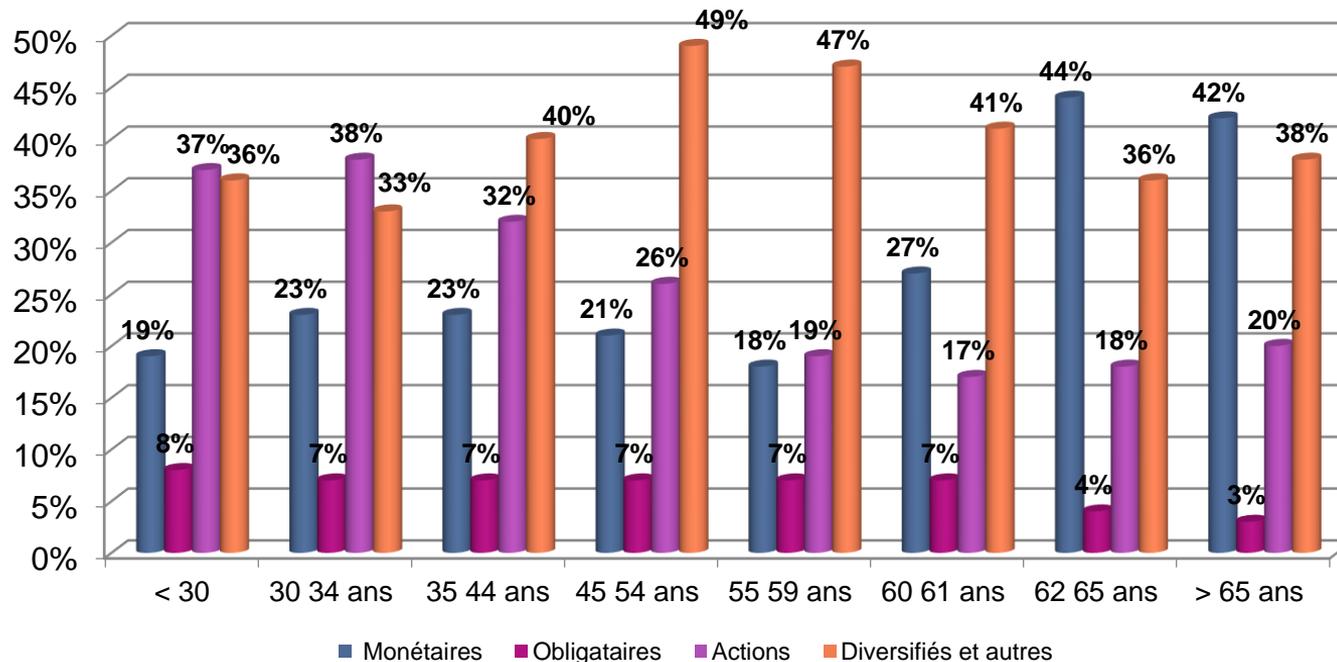
18,6 %

35%

37,5 %

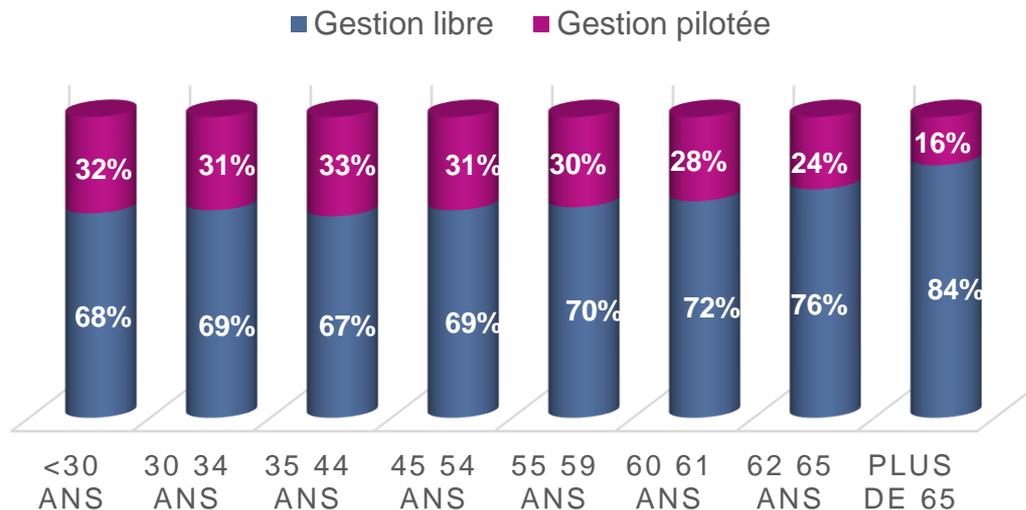
9%

2 Allocation d'actifs par tranches d'âge :



3 | Moins d'un tiers des encours en gestion pilotée

30 % des encours en gestion pilotée, tous âge confondus
70 % des encours en gestion libre, tous âges confondus

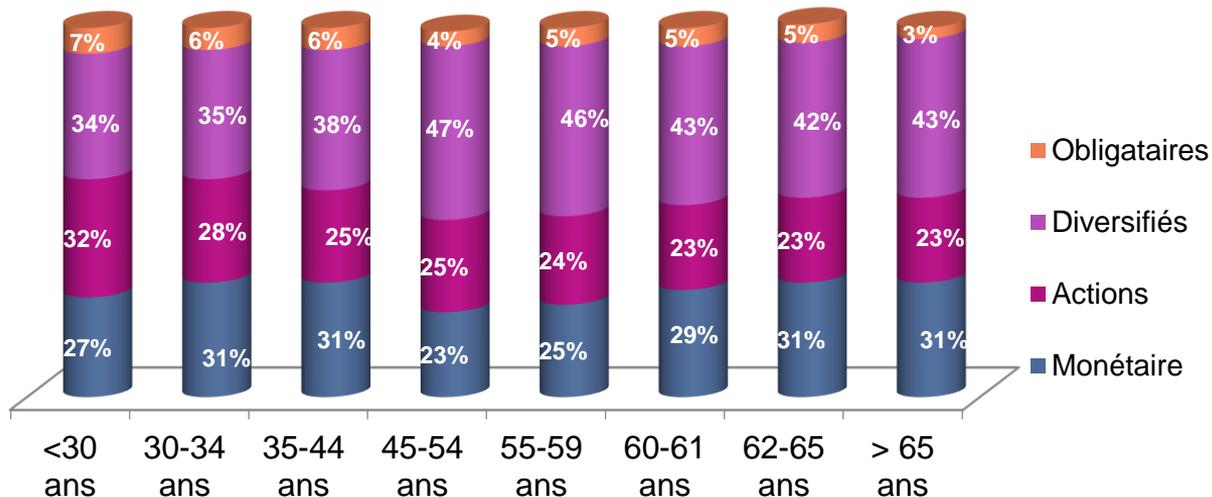


4

Analyse de la gestion libre

Répartition de l'épargne par tranche d'âge et par fonds

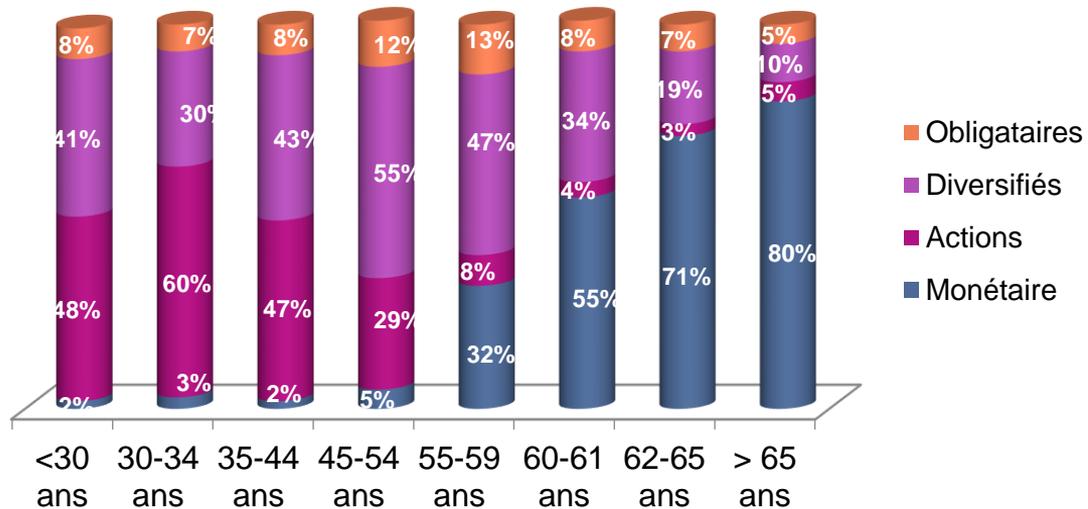
- La part du monétaire baisse chez les plus jeunes générations



5

Analyse de la gestion pilotée

Répartition de l'épargne par tranche d'âge et par fonds





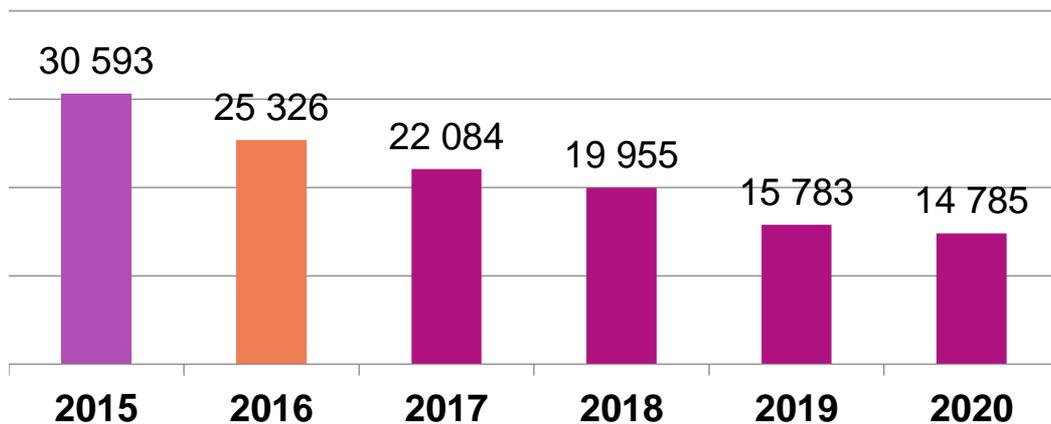
COMPORTEMENTS POST-RETRAITE



1

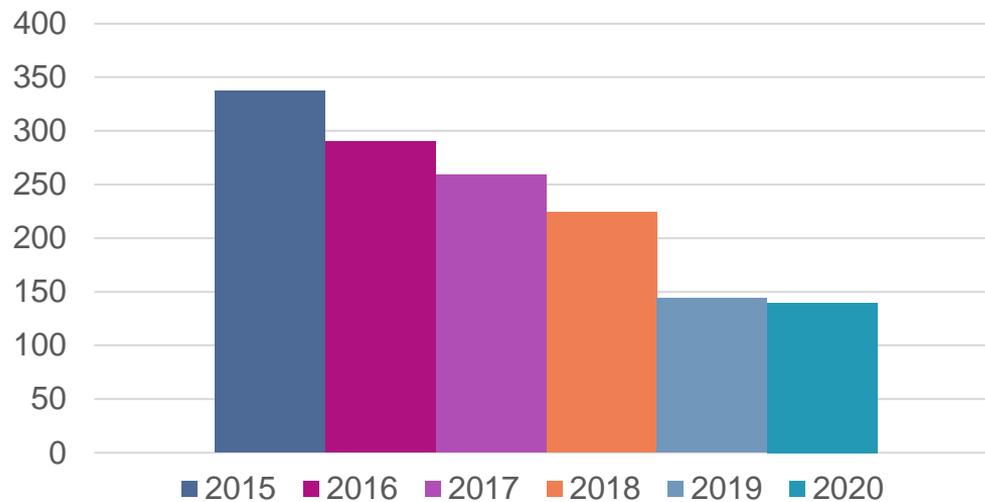
Analyse du comportement des retraités avec avoirs sur leur PERCO

On analyse les comportements des 30 593 retraités recensés au 31/12/2015 sur les années 2016 à 2020



48 % des retraités qui détenaient un Perco en 2015 le **détiennent encore en 2020**

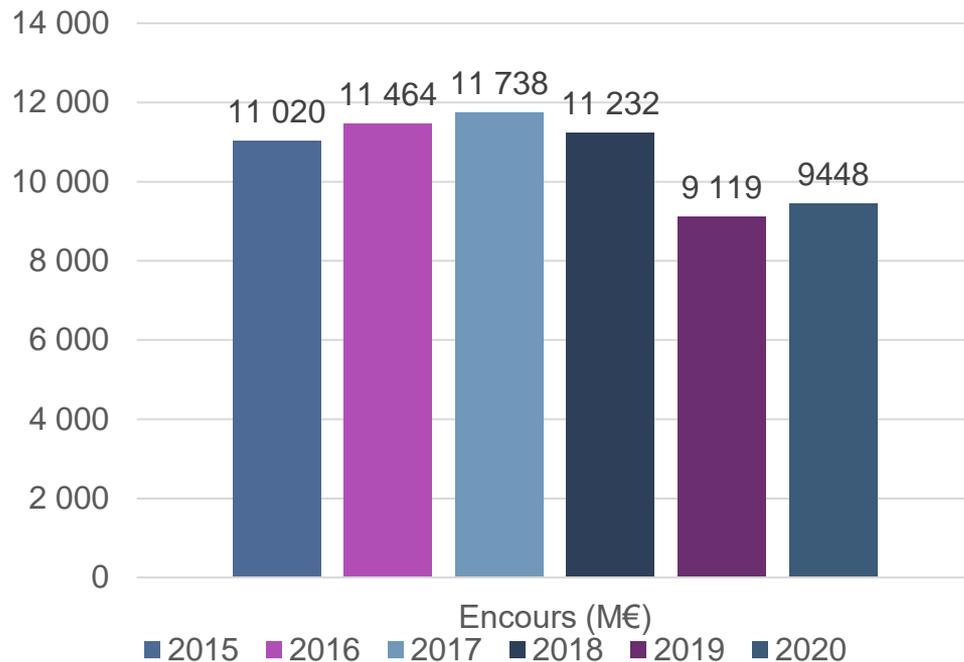
Les encours PERCO de ces retraités entre 2015 et 2020 (en M€)



3

Encours moyen du PERCO/PERCOL des retraités de 2015

L'encours moyen diminue après 5 ans



4

Evolution des encours détenus par les retraités de 2015 par classe d'actifs

