

## Performance des OPC - France • Novembre 2017

### La performance annuelle des fonds monétaires s'établit à -0,20%

En novembre 2017, la performance annuelle des OPC non monétaires se maintient à un niveau élevé bien qu'en retrait par rapport au mois précédent (8,3 % après 9,2 % en octobre). Tous les types de fonds contribuent à cette évolution, notamment les fonds actions (17,0 %, malgré une baisse de -2,9 points par rapport à octobre), les fonds autres (7,9 %, - 0,7 point), les fonds diversifiés (6,2 %, -0,5 point) et dans une moindre mesure les fonds obligations (+1,3 %, +0,5 point).

La performance annuelle des fonds monétaires continue de baisser à -0,20 % en novembre 2017.

#### Performance annuelle des OPC par catégorie (a)

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

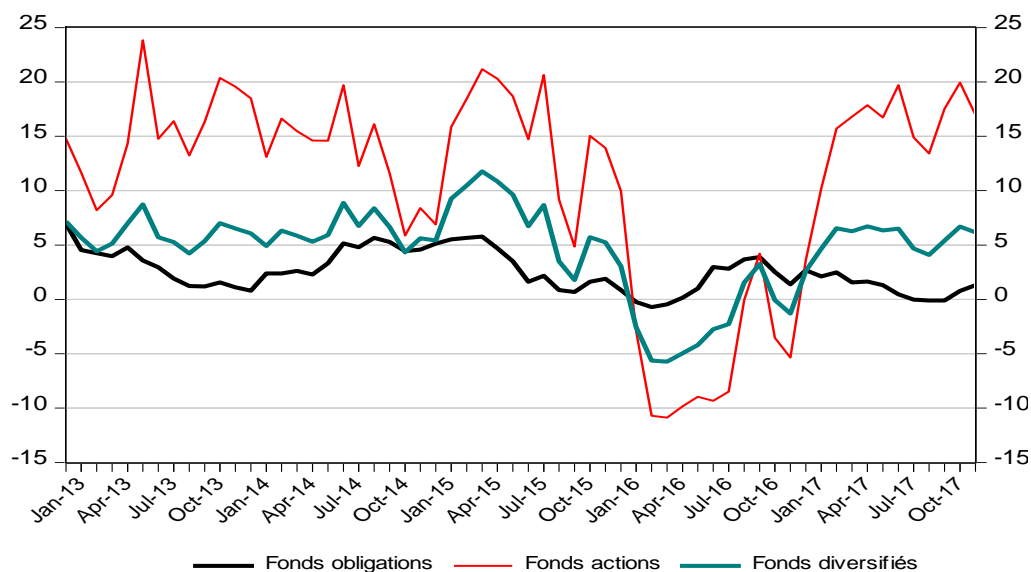
	2014	2015	2016	oct.-17	nov.-17	encours nov-17
<b>FONDS NON MONÉTAIRES</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>3,0</b>	<b>9,2</b>	<b>8,3</b>	<b>1 207</b>
<b>Fonds actions (b)</b>	<b>6,9</b>	<b>10,0</b>	<b>3,6</b>	<b>19,9</b>	<b>17,0</b>	<b>348</b>
<i>dont fonds indiciaires cotés (c)</i>	<i>10,0</i>	<i>5,7</i>	<i>5,6</i>	<i>21,4</i>	<i>17,2</i>	<i>63</i>
<b>Fonds obligations (b)</b>	<b>5,1</b>	<b>0,9</b>	<b>2,7</b>	<b>0,8</b>	<b>1,3</b>	<b>280</b>
<b>Fonds diversifiés (b)</b>	<b>5,4</b>	<b>3,0</b>	<b>2,6</b>	<b>6,7</b>	<b>6,2</b>	<b>364</b>
<b>Fonds autres (d)</b>	<b>3,4</b>	<b>6,5</b>	<b>3,1</b>	<b>8,6</b>	<b>7,9</b>	<b>215</b>
<i>dont fonds d'épargne salariale</i>	<i>3,4</i>	<i>6,9</i>	<i>3,6</i>	<i>11,8</i>	<i>10,7</i>	<i>128</i>
<b>FONDS MONÉTAIRES</b>	<b>0,37</b>	<b>0,18</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,17</b>	<b>-0,20</b>	<b>369</b>

Source : Banque de France

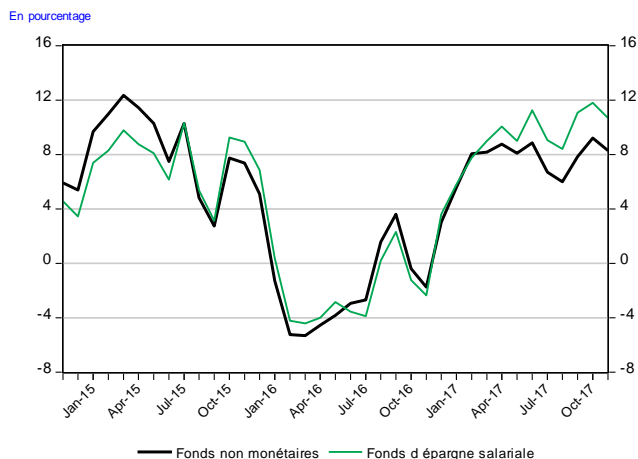
- (a) Performance annuelle nette des frais de gestion mais avant déduction des éventuels frais d'entrée et de sortie (cf. méthodologie).  
 (b) Hors fonds d'épargne salariale (qui sont regroupés dans les fonds « autres »)  
 (c) Les fonds indiciaires cotés sont aussi nommés ETF (Exchange Trade Fund)  
 (d) Fonds à formule, fonds de capital investissement, « hedge funds » et fonds d'épargne salariale

#### Performance annuelle des OPC actions, obligations et diversifiés

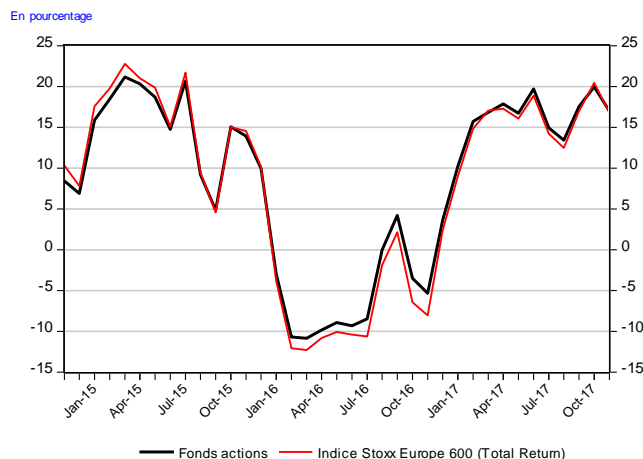
En pourcentage



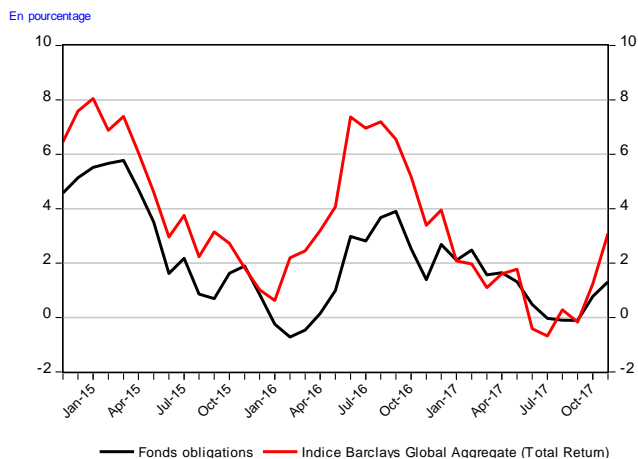
Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



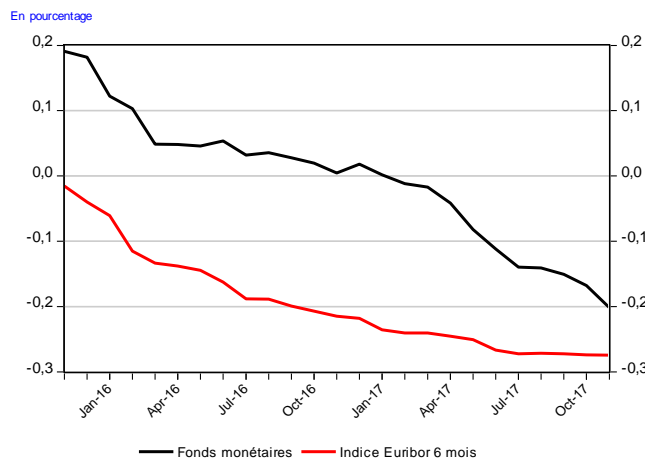
Performance des fonds actions (a)



Performance des fonds obligations (a)



Performance des fonds monétaires (a)



Source : Banque de France, Barclays

(a) Performance annuelle nette des frais de gestion mais avant déduction des éventuels frais d'entrée et de sortie (cf. méthodologie).

Complément

Les catégories de fonds présentées sous revue sont issues de la nomenclature définie par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). La classification d'un fonds est déterminée en fonction de son exposition réelle aux risques dont le calcul et les seuils sont définis par les instructions AMF n° 2011-19, 2011-20 et 2011-21.

L'indice **Stoxx Europe 600** est constitué de 600 entreprises résidentes dans 18 pays européens.

L'indice **Barclays** est constitué d'obligations souveraines et quasi souveraines ainsi que d'obligations d'entreprises et de titres adossés à des actifs. Il couvre des émissions libellées en 24 devises sur des marchés développés et émergents. L'échéance résiduelle est supérieure à un an et les titres sont notés « investment grade ».

La performance des indices est mesurée par le rendement total (variation de prix et coupons/dividendes réinvestis).

