

## Performance des OPC<sup>1</sup> - France • Décembre 2017

### La performance des fonds non monétaires s'établit à 5,8% en 2017

À fin 2017, la performance annuelle des fonds non monétaires atteint 5,8 %, en hausse de 2,8 points par rapport à son niveau de fin 2016 mais en retrait de 2,5% par rapport à novembre. Sur l'ensemble de l'année, la performance des fonds actions accélère de façon marquée (+ 11,9 % à fin 2017, après 3,6 % à fin 2016), de même que, mais dans une moindre mesure, celle des fonds diversifiés (+4,2 % après +2,6 %) et des autres fonds (+5,8% après +3,1%). En revanche, la performance des fonds obligations, toujours positive, est en retrait par rapport à son niveau de la fin 2016 (+0,6 % après +2,7 %).

La performance annuelle des fonds monétaires est négative en 2017 (-0,23 % après 0,02 % en 2016).

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

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

	2014	2015	2016	nov.-17	déc.-17	encours déc-17
<b>FONDS NON MONETAIRES</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>3,0</b>	<b>8,3</b>	<b>5,8</b>	<b>1 209</b>
Fonds actions (b)	6,9	10,0	3,6	17,0	11,9	356
dont fonds indiciels côtés (c)	10,0	5,7	5,6	17,5	12,3	66
Fonds obligations (b)	5,1	0,9	2,7	1,3	0,6	281
Fonds diversifiés (b)	5,4	3,0	2,6	6,2	4,2	357
Fonds autres (d)	3,4	6,5	3,1	8,0	5,8	215
dont fonds d'épargne salariale	3,4	6,9	3,6	10,7	6,7	127
<b>FONDS MONETAIRES</b>	<b>0,37</b>	<b>0,18</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,20</b>	<b>-0,23</b>	<b>345</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).

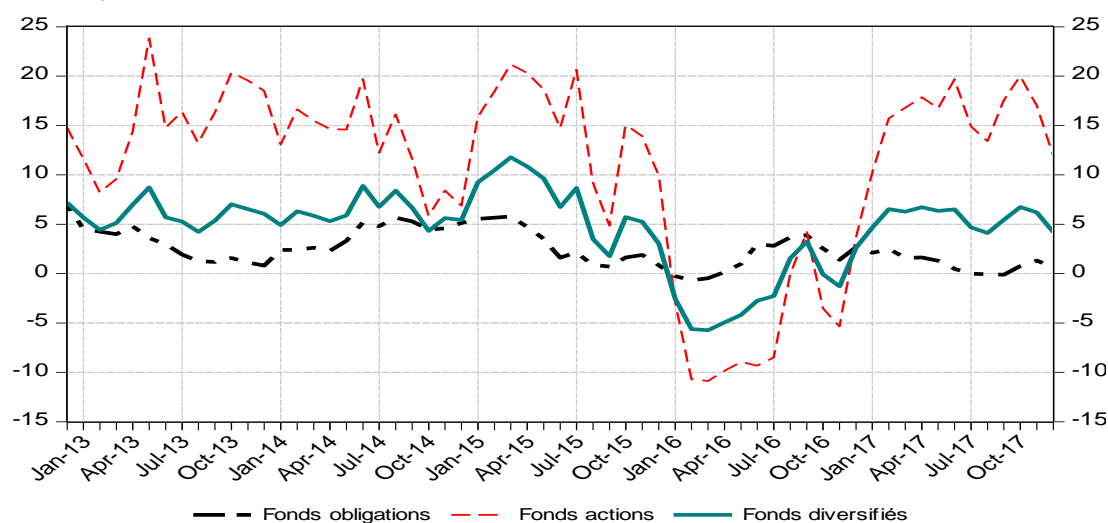
(b) Hors fonds d'épargne salariale (qui sont regroupés dans les fonds « autres »)

(c) Les fonds indiciels côtés sont aussi nommés ETF (Exchange Trade Fund)

(d) Fonds à formule, fonds de capital investissement, « hedge funds » et fonds d'épargne salariale

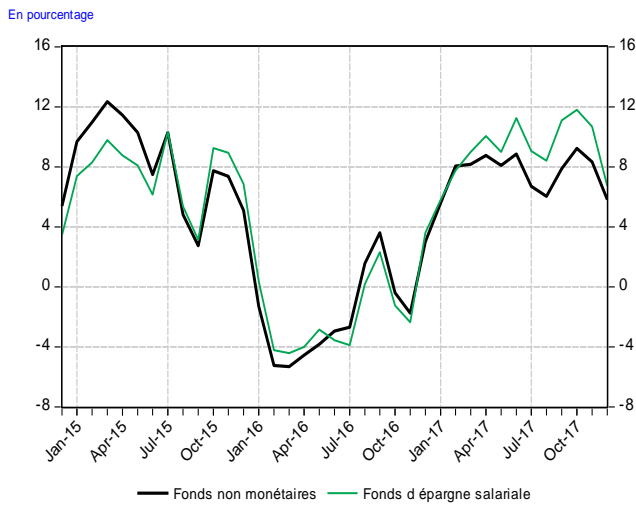
#### Performance annuelle des OPC actions, obligations et diversifiés

En pourcentage

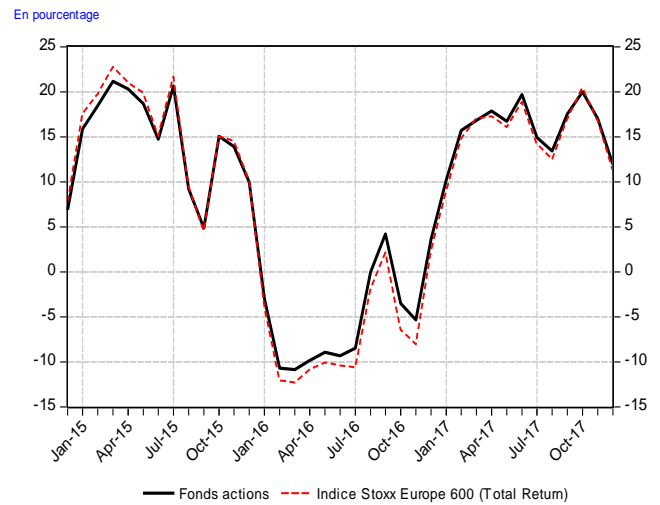


<sup>1</sup> OPC : Organismes de placement collectif

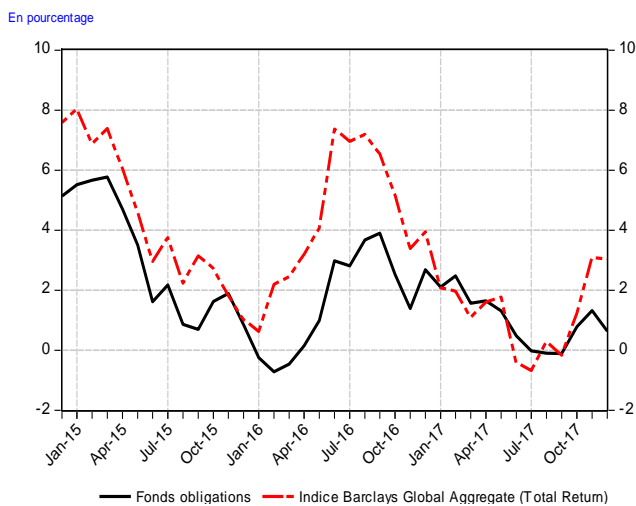
## Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



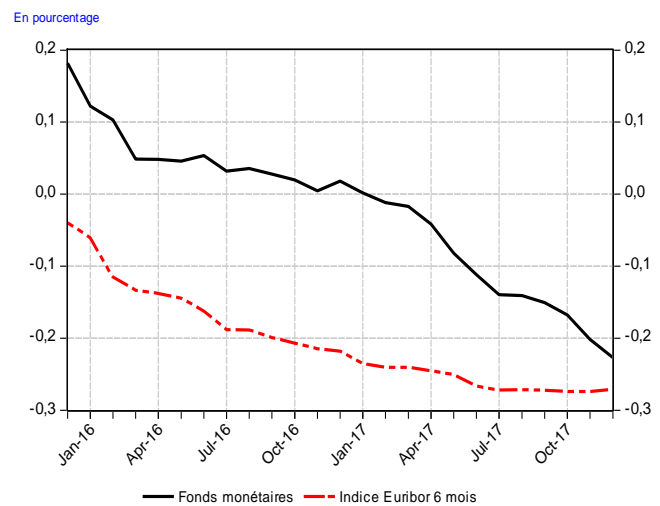
## Performance des fonds actions (a)



## 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).

