

17 octobre 2018

## Performance des OPC<sup>1</sup> - France • Août 2018

### Baisse de la performance des fonds non monétaires en août

La performance annuelle des fonds non monétaires diminue pour s'établir à 2,5 % en août 2018 (- 0,5 point de pourcentage par rapport à juillet). Toutes les catégories de fonds baissent avec une ampleur comparable. La performance des fonds obligataires devient négative à -0,4% en août.

La performance des fonds monétaires baisse très légèrement à -0,24 % en rythme annuel.

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

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

|                                       | 2015        | 2016        | 2017         | juil.-18     | août-18      | encours août-18 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>FONDS NON MONÉTAIRES</b>           | <b>5,1</b>  | <b>3,2</b>  | <b>5,9</b>   | <b>3,0</b>   | <b>2,5</b>   | <b>1 290</b>    |
| <b>Fonds actions (b)</b>              | <b>10,0</b> | <b>3,6</b>  | <b>11,9</b>  | <b>5,8</b>   | <b>5,3</b>   | <b>341</b>      |
| <i>dont fonds indiciels cotés (c)</i> | 5,7         | 5,6         | 12,3         | 5,9          | 5,2          | 39              |
| <b>Fonds obligations (b)</b>          | <b>0,9</b>  | <b>2,7</b>  | <b>0,6</b>   | <b>0,1</b>   | <b>-0,4</b>  | <b>283</b>      |
| <b>Fonds mixtes (b) (e)</b>           | <b>3,0</b>  | <b>2,6</b>  | <b>4,2</b>   | <b>1,4</b>   | <b>1,0</b>   | <b>347</b>      |
| <b>Fonds autres (d) (f)</b>           | <b>6,5</b>  | <b>4,0</b>  | <b>6,1</b>   | <b>4,4</b>   | <b>3,7</b>   | <b>319</b>      |
| <i>dont fonds d'épargne salariale</i> | 6,9         | 3,6         | 6,7          | 3,7          | 3,1          | 132             |
| <b>FONDS MONÉTAIRES</b>               | <b>0,18</b> | <b>0,02</b> | <b>-0,23</b> | <b>-0,23</b> | <b>-0,24</b> | <b>358</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 cotés sont aussi nommés ETF (Exchange Trade Fund)

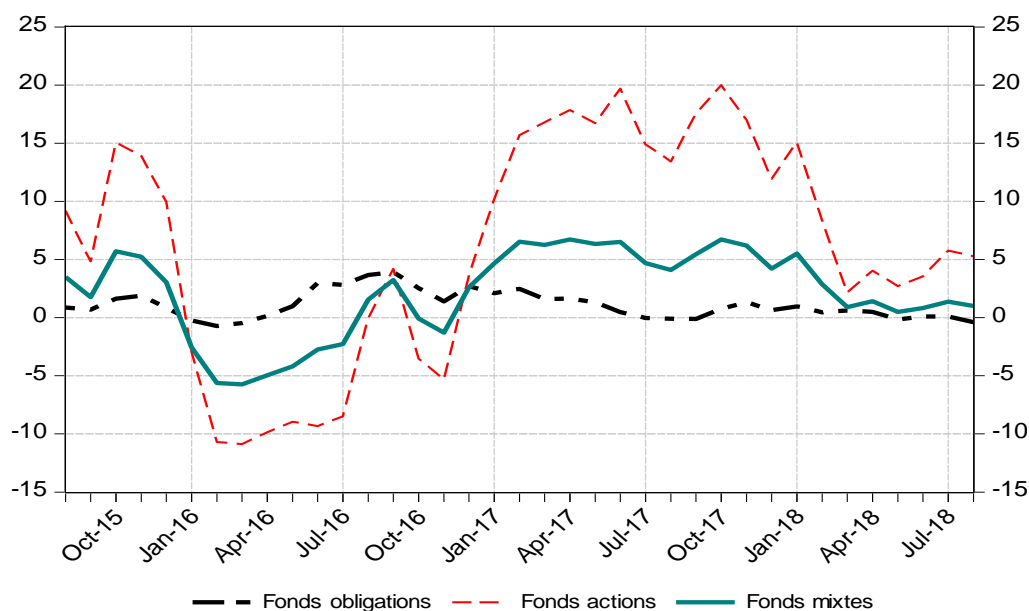
(d) Fonds d'épargne salariale, fonds immobiliers, fonds de capital investissement, fonds à formule, « hedge funds »

(e) La dénomination « fonds mixtes » remplace celle des fonds diversifiés, catégorie AMF supprimée depuis le 31/12/2017 ; le critère de classification reste identique.

(f) Prise en compte de l'encours et de la performance des fonds immobiliers à compter de juin 2016

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

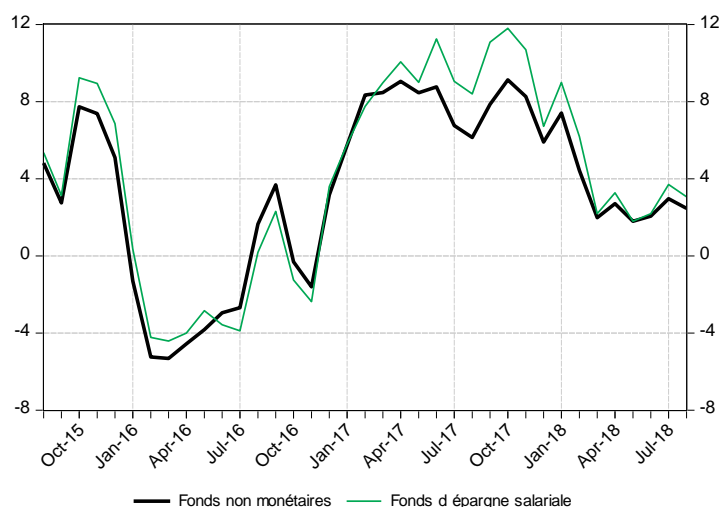
En pourcentage



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

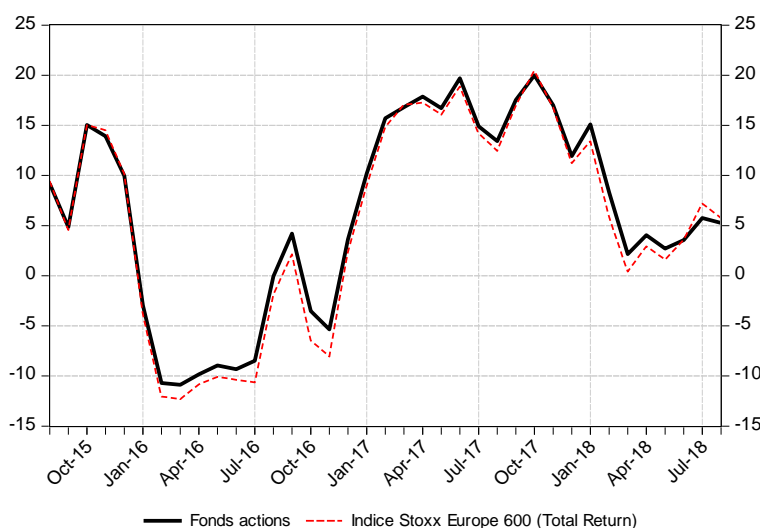
## Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)

En pourcentage



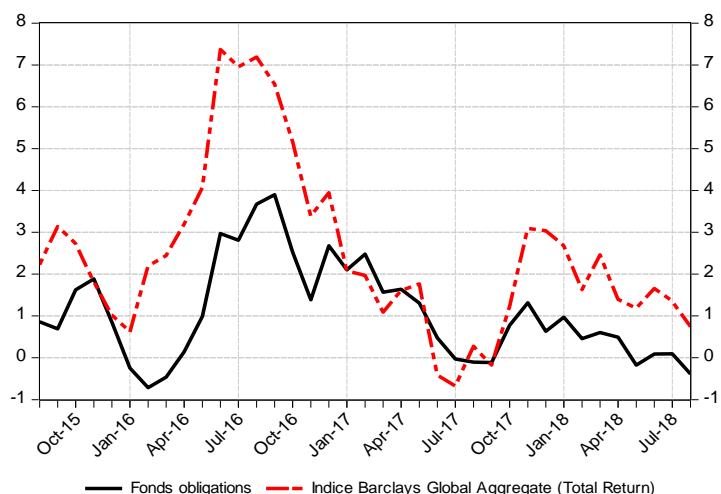
## Performance des fonds actions (a)

En pourcentage



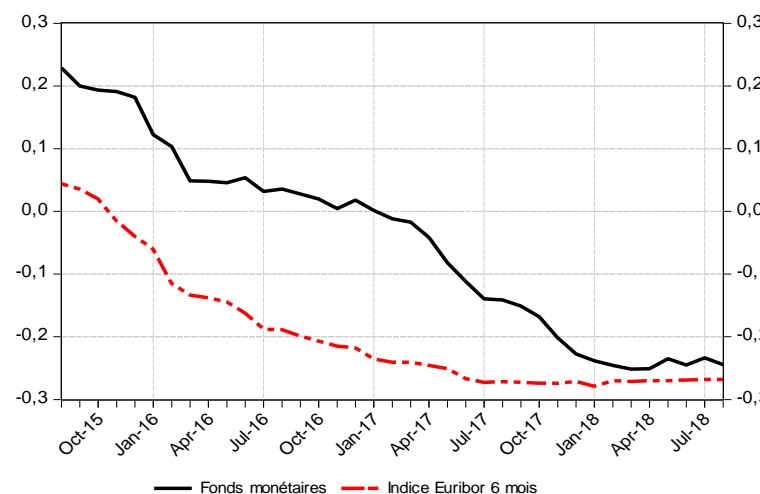
## Performance des fonds obligations

En pourcentage



## Performance des fonds monétaires (a)

En pourcentage



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)

