

Performance des OPC¹ - France • avril 2021

La performance mensuelle des fonds non monétaires s'établit à 1,1% en avril

La performance mensuelle des fonds non monétaires s'établit à +1,1% en avril, en léger repli par rapport au mois de mars (2,2%). Celle-ci est tirée par les fonds actions et les fonds mixtes (respectivement +2,3% et +1%) qui bénéficient de la bonne tenue des marchés actions (+2,3% de l'indice Stoxx 600 en avril). Celle des fonds obligations est quasi stable (-0,1% après +0,2% en mars). La performance annuelle des fonds non monétaires reste positive pour le sixième mois consécutif (+ 14,2 % en avril après +16,8% en mars).

La performance annuelle des fonds monétaires recule à -0,46%.

Performance des OPC par catégorie (a)

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

	2020	Mars 2021	Avril 2021	Mars 2021	Avril 2021	Avril 2021
	Performance annuelle			Performance mensuelle		Encours
FONDS NON MONÉTAIRES	1,2	16,8	14,2	2,2	1,1	1387
Fonds actions (b)	3,0	40,4	33,4	5,2	2,3	370
dont fonds indiciels cotés (c)	2,6	41,1	33,3	6,4	1,8	32
Fonds obligations (b)	0,1	4,5	2,8	0,2	-0,1	291
Fonds mixtes (b) (e)	2,1	16,3	13,5	1,7	1,0	362
Fonds autres (d) (f)	-0,4	8,8	8,3	1,4	0,9	364
dont fonds d'épargne salariale	-3,0	19,4	17,4	2,9	1,3	150
FONDS MONÉTAIRES (g)	-0,42	-0,43	-0,46	-0,03	-0,05	394

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 Traded Fund).

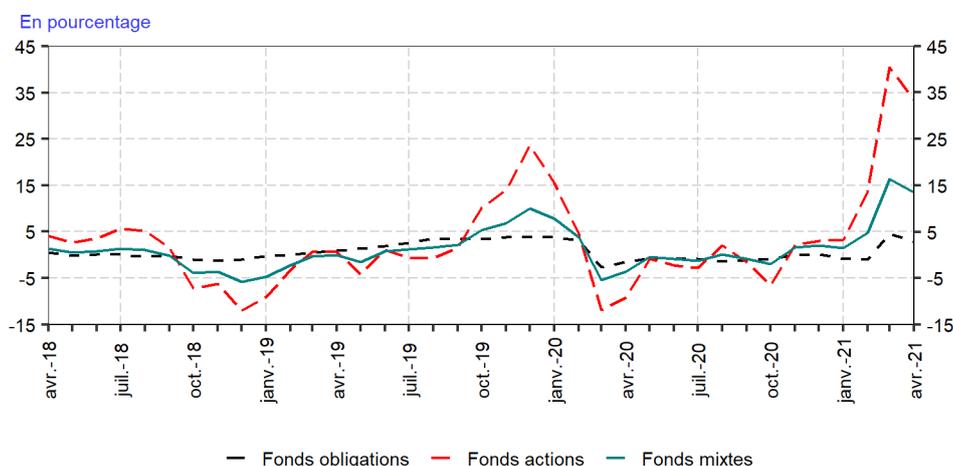
(d) Fonds d'épargne salariale (y compris fonds d'épargne salariale monétaires), fonds immobiliers, fonds de capital investissement, fonds à formule, « hedge funds ».

(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.

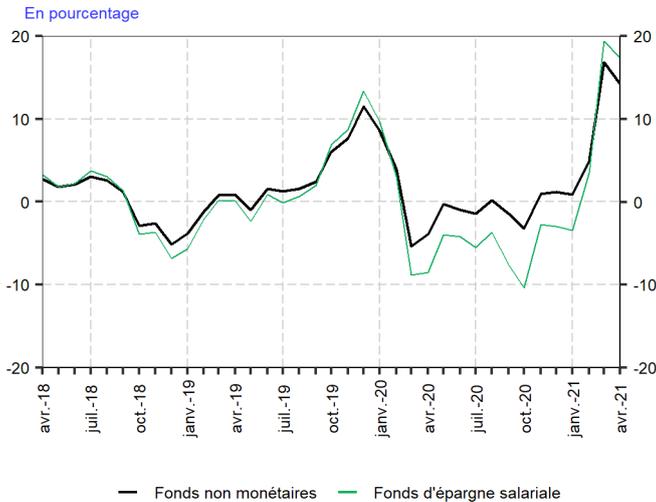
(g) Les Fonds d'épargne salariale monétaires sont exclus du périmètre, les fonds monétaires sont inclus

Performance annuelle des OPC actions, obligations et mixtes

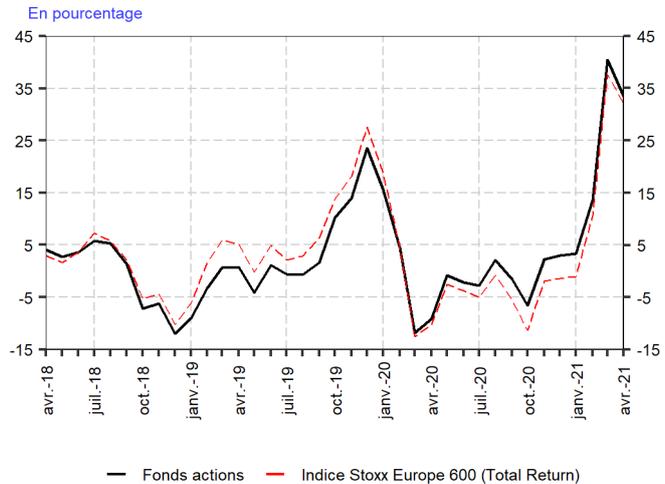


¹ OPC : Organismes de placement collectif

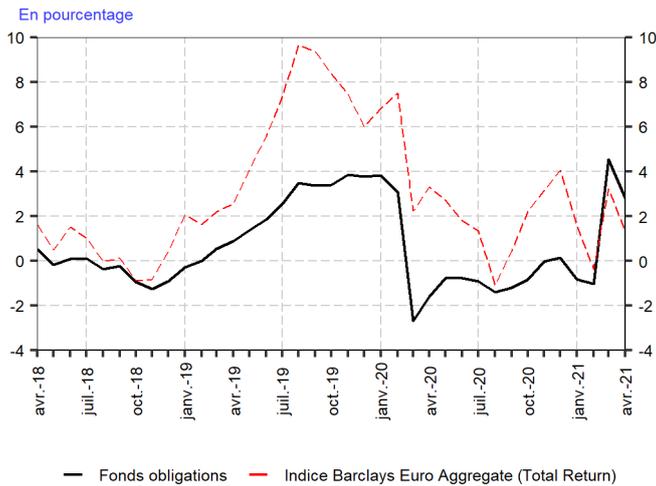
Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



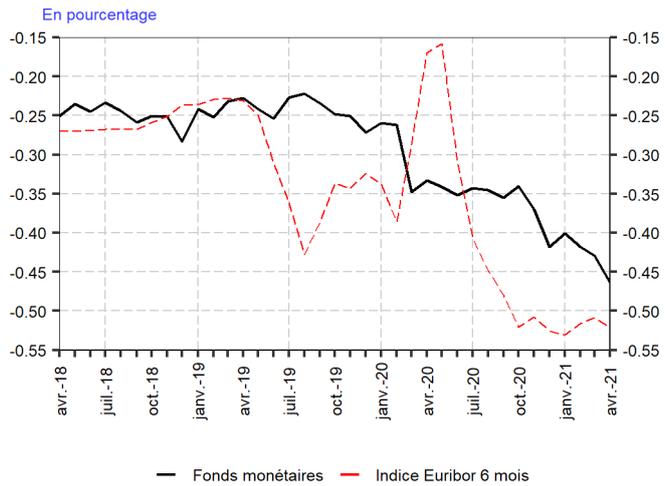
Performance des fonds actions (a)



Performance des fonds obligations (a)



Performance des fonds monétaires (a)



Source : Banque de France, Barclays, Europerformance

(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). Les écarts de rendements entre ces indices et la performance des OPC observée en France reflète les différences de composition et d'orientation de gestion, notamment le partage entre obligations souveraines à forte liquidité émises par les grands pays avancés, les obligations souveraines moins liquides ou à couple risque-rendement plus élevé et les obligations d'émetteurs privés.

