

Performance des OPC¹ - France • mai 2023

La performance annuelle des fonds non monétaire s'améliore en mai (+1,1% après +0,6% en avril)

La performance mensuelle de l'ensemble des fonds non-monétaires se replie légèrement en mai (-0,2%). Toutefois, la performance annuelle est en progression et atteint +1,1% en mai (contre +0,6 % le mois précédent).

La performance annuelle des fonds monétaires continue à s'améliorer (+35 bps) sous l'effet des hausses de taux directeurs de la BCE intervenues les mois précédents et atteint +1,39% en mai.

Performance des OPC par catégorie (a)

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

	2022	Avril 2023	Mai 2023	Avril 2023	Mai 2023	Mai 2023
	Performance annuelle			Performance mensuelle		Encours
FONDS NON MONETAIRES	-7,6	0,6	1,1	0,4	-0,2	1 461
Fonds actions (b)	-15,3	1,8	2,0	0,6	-0,7	348
<i>dont fonds indiciels cotés (c)</i>	-12,1	-1,2	2,1	0,4	1,1	37
Fonds obligations (b)	-7,7	-2,5	-1,5	0,1	0,3	275
Fonds mixtes (b)	-10,6	-2,1	-1,3	0,2	-0,2	299
Fonds autres (d)	0,9	3,4	3,4	0,5	-0,2	538
<i>dont fonds d'épargne salariale</i>	-7,6	2,2	2,0	1,6	-0,7	168
FONDS MONETAIRES (e)	0,04	1,04	1,39	0,24	0,30	404

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 »).

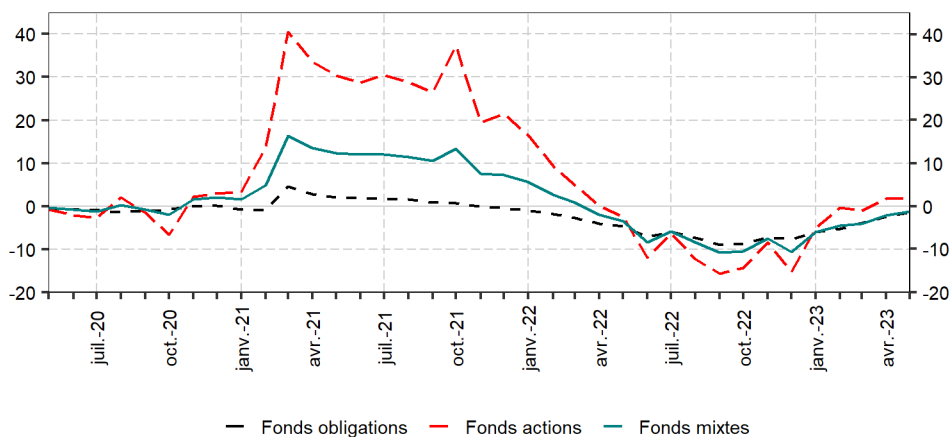
(c) Les fonds indiciels cotés sont aussi nommés ETF (Exchange Traded Funds).

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

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

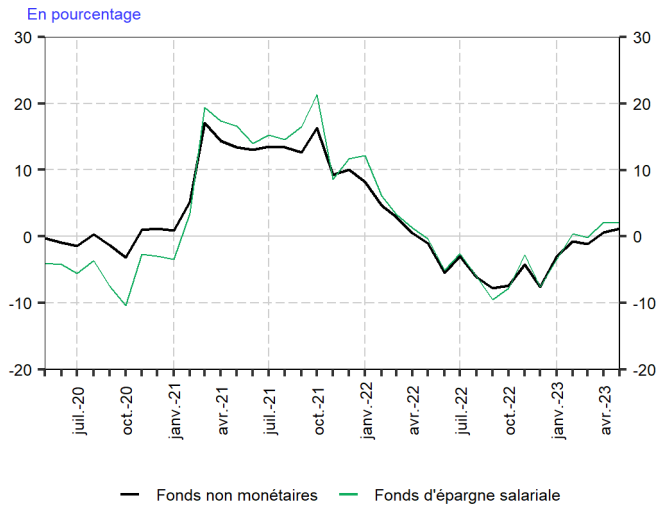
Performance annuelle des OPC actions, obligations et mixtes

En pourcentage

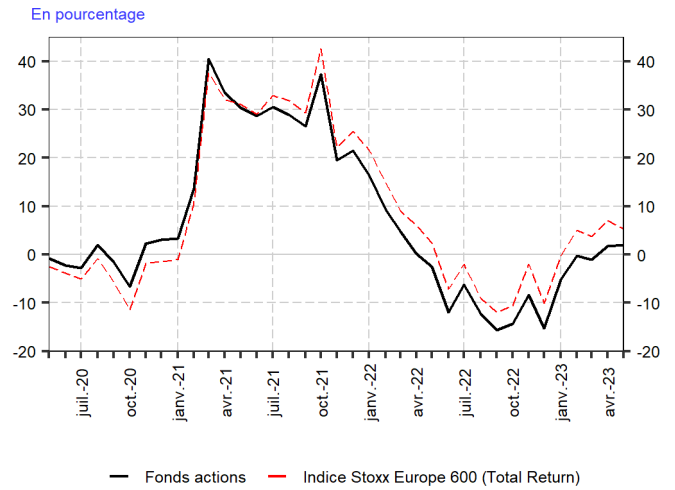


¹ OPC : Organismes de placement collectif.

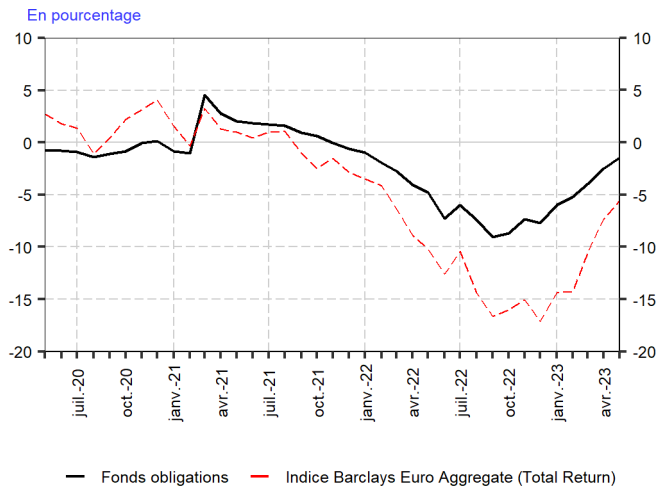
Performance annuelle des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



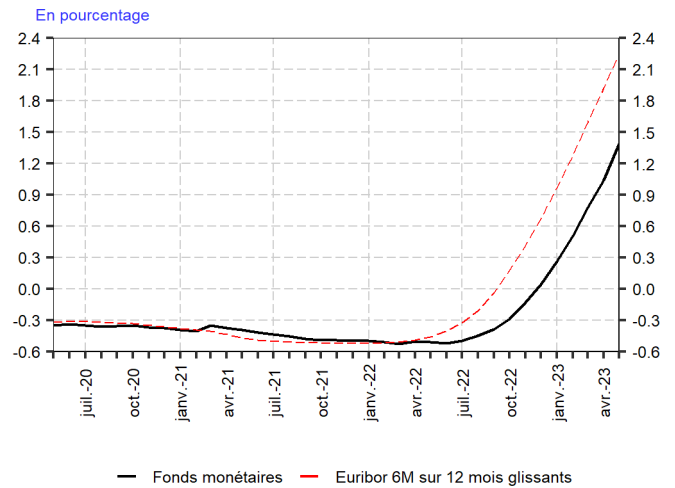
Performance annuelle des fonds actions (a)



Performance annuelle des fonds obligations (a)



Performance annuelle 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 Euro Aggregate Bond** est un indice de référence général qui mesure le marché des obligations de catégorie investissement libellées en euros à taux fixe avec une maturité résiduelle supérieure à un an, y compris les bons du Trésor, les obligations d'État, les obligations de sociétés et les obligations titrisées. L'inclusion est basée sur la devise de l'obligation et non sur le pays de l'émetteur.

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.

