

18 Janvier 2019

Performance des OPC¹ - France • novembre 2018

Nouvelle baisse de la performance des fonds non monétaires

La performance annuelle des fonds non monétaires reste négative en novembre 2018 (- 2,6 % après -3,0 % en octobre). Toutes les catégories de fonds sont en repli. Notamment, les performances des fonds actions (-6,3 % après -7,2 %), des fonds d'épargne salariale (-3,7 %) après -4,0 % et des fonds mixtes (-3,6 % après -3,9 %) continuent de pâtir de la tendance baissière des marchés actions. Seule la performance des fonds autres, soutenue par celle des fonds immobiliers est encore légèrement positive (+1,0 % après +0,9 %).

La performance des fonds monétaires est quasi stable à -0,25 % en rythme annuel.

Performance annuelle des OPC par catégorie (a)

	2015	2016	2017	oct.-18	nov.-18	encours nov-18
FONDS NON MONÉTAIRES	5,1	3,2	5,9	-3,0	-2,6	1 227
Fonds actions (b)	10,0	3,6	11,9	-7,2	-6,3	312
<i>dont fonds indiciels cotés (c)</i>	5,7	5,6	12,3	-4,1	-2,3	37
Fonds obligations (b)	0,9	2,7	0,6	-0,9	-1,3	271
Fonds mixtes (b) (e)	3,0	2,6	4,2	-3,9	-3,6	329
Fonds autres (d) (f) (g)	6,5	4,0	6,1	0,9	1,0	315
<i>dont fonds d'épargne salariale</i>	6,9	3,6	6,7	-4,0	-3,7	126
FONDS MONÉTAIRES	0,18	0,02	-0,23	-0,25	-0,25	343

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)

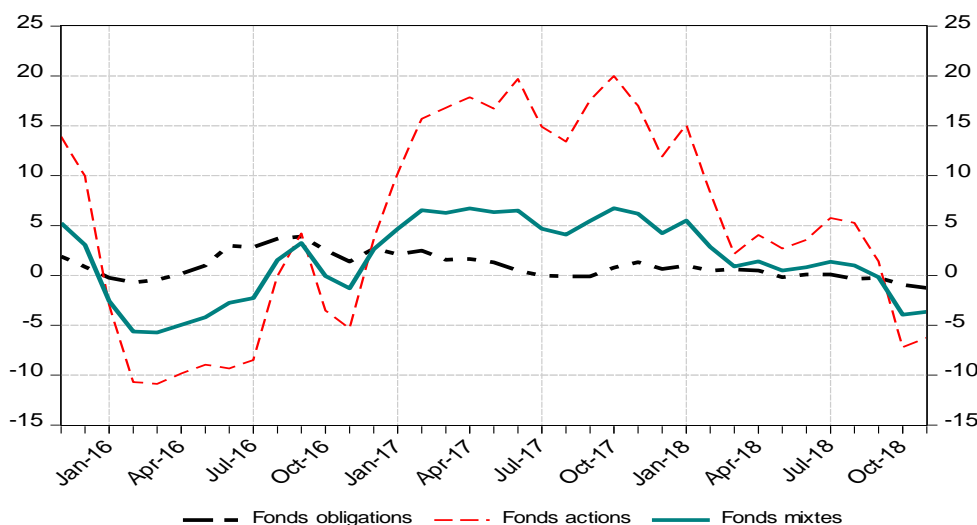
(d) Fonds d'épargne salariale, fonds immobiliers, fonds de capital investissement, fonds à formule, « hedge funds »

(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

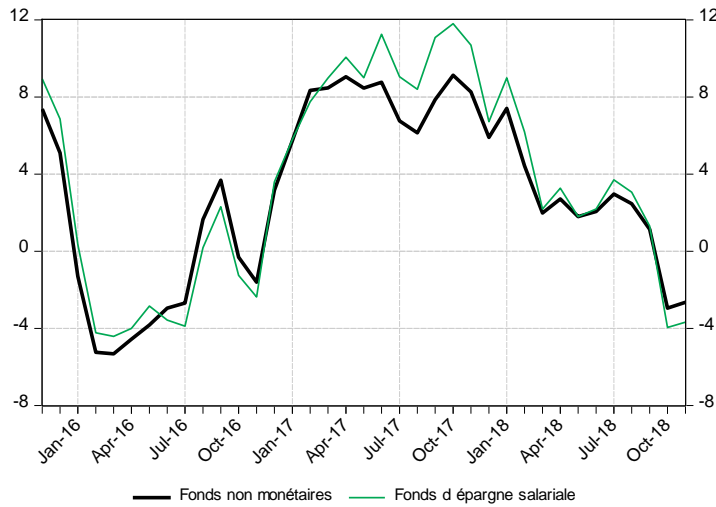


¹ OPC : Organismes de placement collectif

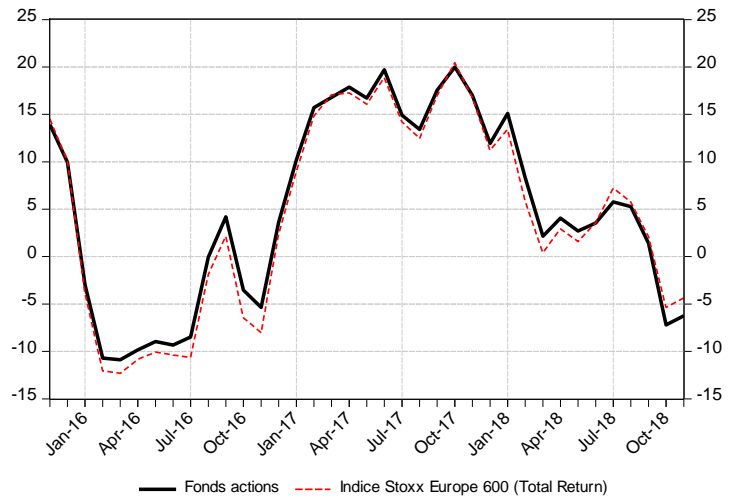
Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)

Performance des fonds actions (a)

En pourcentage



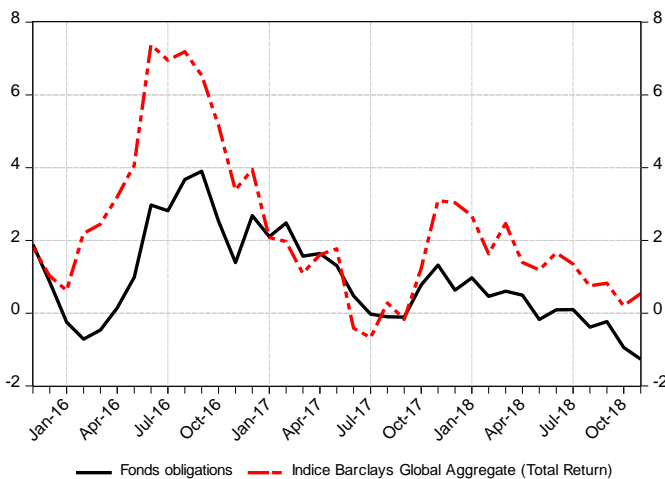
En pourcentage



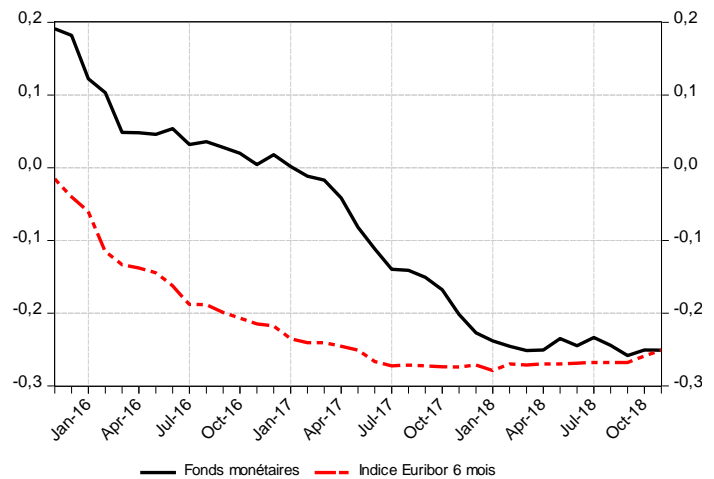
Performance des fonds obligations

Performance des fonds monétaires (a)

En pourcentage



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)

