

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

### Légère hausse de la performance des fonds actions

La performance annuelle des fonds non monétaires progresse de 0,3 point par rapport à mai pour s'établir à 2,1% en juin 2018. Notamment, la performance des fonds actions s'améliore (+0,9 point par rapport à mai) et celle des fonds obligataires retrouve un niveau positif à 0,1 % après le recul du mois de mai (-0,2%) résultant de la hausse du spread italien.

La performance des fonds monétaires baisse légèrement pour s'établir à -0,24 % en rythme annuel en juin 2018.

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

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

Performance annuelle des OPC par catégorie (a)	2015	2016	2017	mai-18	juin-18	encours juin-2018 (f)
<b>FONDS NON MONÉTAIRES</b>	<b>5,1</b>	<b>3,2</b>	<b>5,9</b>	<b>1,8</b>	<b>2,1</b>	<b>1 281</b>
<b>Fonds actions (b)</b>	<b>10,0</b>	<b>3,6</b>	<b>11,9</b>	<b>2,7</b>	<b>3,6</b>	<b>336</b>
<i>dont fonds indiciels cotés (c)</i>	5,7	5,6	12,3	3,2	4,5	37
<b>Fonds obligations (b)</b>	<b>0,9</b>	<b>2,7</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>281</b>
<b>Fonds diversifiés (b)</b>	<b>3,0</b>	<b>2,6</b>	<b>4,2</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>348</b>
<b>Fonds autres (d) (e)</b>	<b>6,5</b>	<b>4,0</b>	<b>6,1</b>	<b>4,1</b>	<b>3,7</b>	<b>316</b>
<i>dont fonds d'épargne salariale</i>	6,9	3,6	6,7	1,8	2,2	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>349</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)

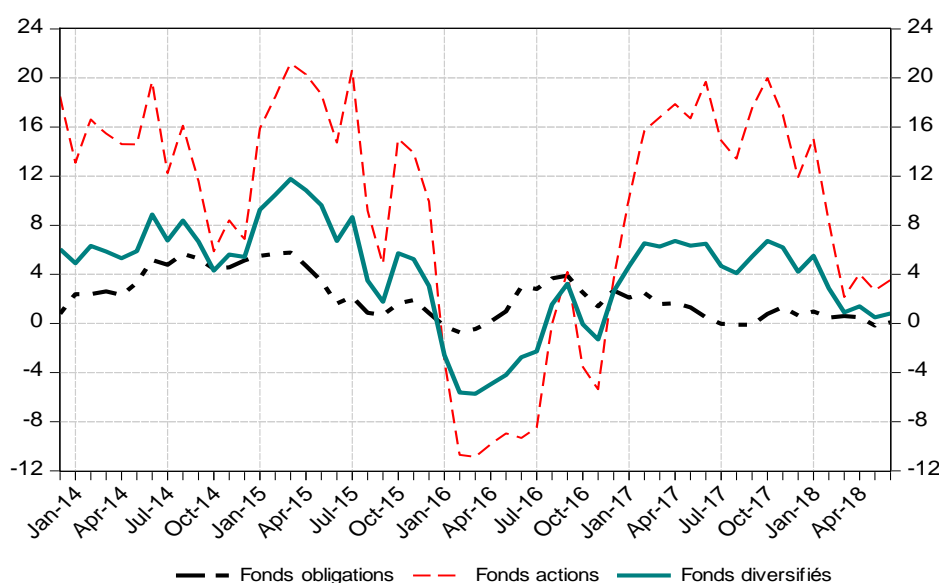
(d) Fonds d'épargne salariale, fonds immobiliers, fonds de capital investissement, fonds à formule, « hedge funds »

(e) Prise en compte de la valorisation des fonds immobiliers à compter des données de juin 2016

(f) L'encours à fin juin 2018 comprend les fonds immobiliers pour 100 milliards d'euros (non pris en compte dans la publication de mai)

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

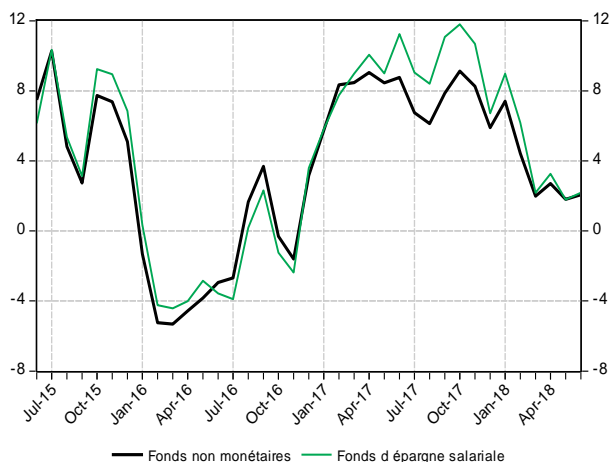
En pourcentage



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

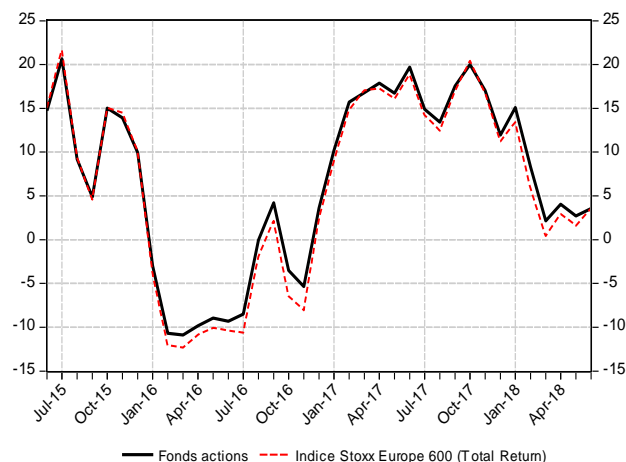
## Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)

En pourcentage



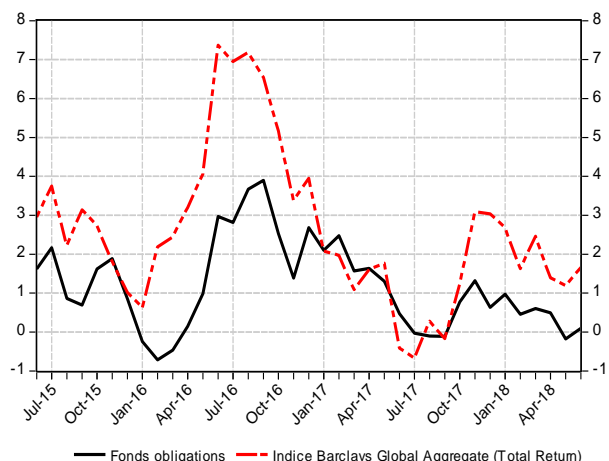
## Performance des fonds actions (a)

En pourcentage



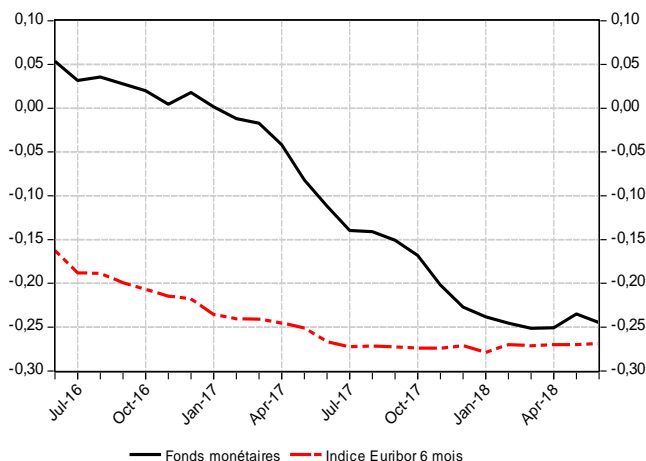
## Performance des fonds obligations (a)

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).

