

Le 16 janvier 2017

### Poursuite, en novembre, de la baisse de la performance des OPC

En novembre 2016, la performance des OPC non monétaires est négative, à -1,8% en rythme annuel après -0,4% en octobre 2016. Cette baisse de la performance est généralisée pour tous les types de fonds, notamment pour les fonds actions (-5,4%, après -3,5 %) et diversifiés (-1,3%, après -0,1%). Seule la performance des fonds obligations demeure positive à 1,4%.

Dans un contexte de taux monétaires négatifs, la performance annuelle des fonds monétaires, après déduction des frais de gestion, est nulle en novembre 2016.

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

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

	2013	2014	2015	oct.-16	nov.-16	encours nov-16
<b>FONDS NON MONÉTAIRES</b>	<b>8,6</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,8</b>	<b>1 071</b>
<b>Fonds actions</b>	<b>18,5</b>	<b>6,9</b>	<b>10,0</b>	<b>-3,5</b>	<b>-5,4</b>	<b>292</b>
<i>dont</i> : - actions françaises	21,1	2,7	13,9	-2,1	-3,8	22
- actions de pays de la zone euro	22,8	3,2	12,9	-4,4	-7,1	81
- actions de l'UE et internationales	17,2	8,7	9,1	-3,2	-4,9	139
- fonds indiciels (b)	14,0	10,0	5,7	-3,7	-4,7	50
<b>Fonds obligations</b>	<b>0,8</b>	<b>5,1</b>	<b>0,9</b>	<b>2,5</b>	<b>1,4</b>	<b>252</b>
<i>dont obligations et autres titres de créances libellés en euro</i>	1,5	5,7	0,3	2,1	1,1	169
<b>Fonds diversifiés</b>	<b>6,1</b>	<b>5,4</b>	<b>3,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,3</b>	<b>330</b>
<b>Fonds autres (c)</b>	<b>8,5</b>	<b>3,4</b>	<b>6,5</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,7</b>	<b>198</b>
<i>dont fonds d'épargne salariale</i>	12,8	3,4	6,9	-1,3	-2,5	116
<b>FONDS MONÉTAIRES</b>	<b>0,21</b>	<b>0,37</b>	<b>0,18</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	<b>365</b>

Source : Banque de France

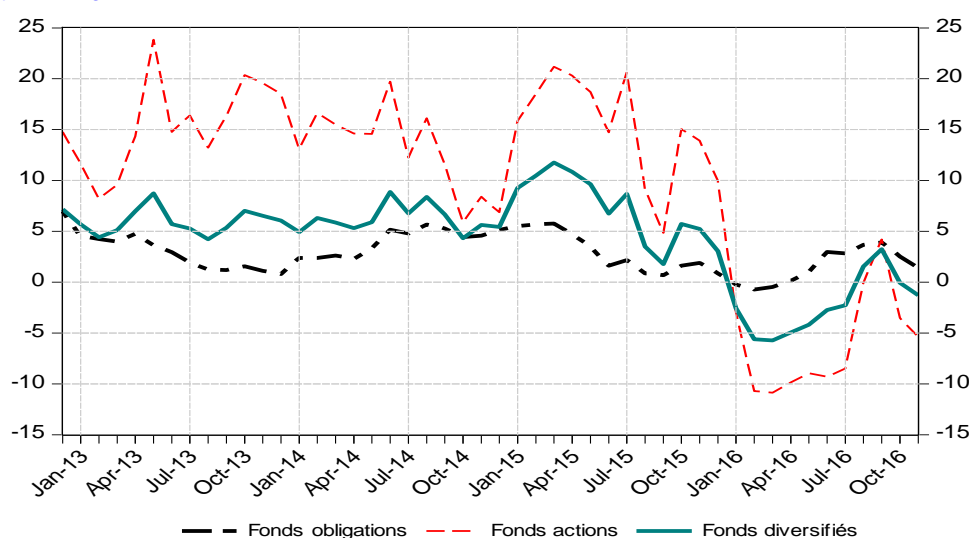
(a) Performance annuelle nette des frais de gestion mais avant déduction des éventuels frais d'entrée et de sortie (cf. méthodologie).

(b) Les fonds indiciels sont aussi nommés ETF (Exchange Trade Fund)

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

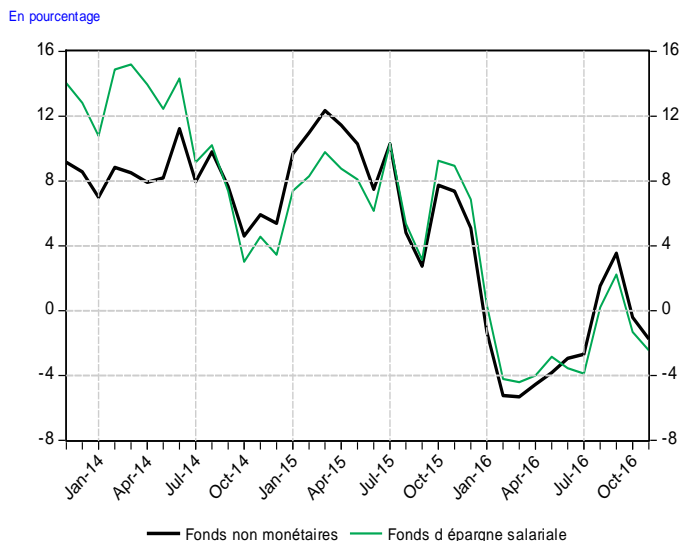
#### Performance annuelle des OPC actions, obligations et diversifiés

En pourcentage

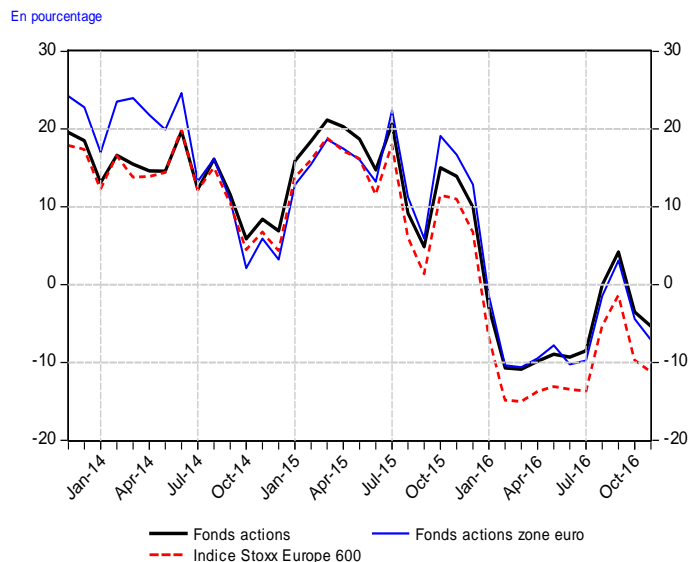


<sup>1</sup> OPC : Organismes de placement collectif

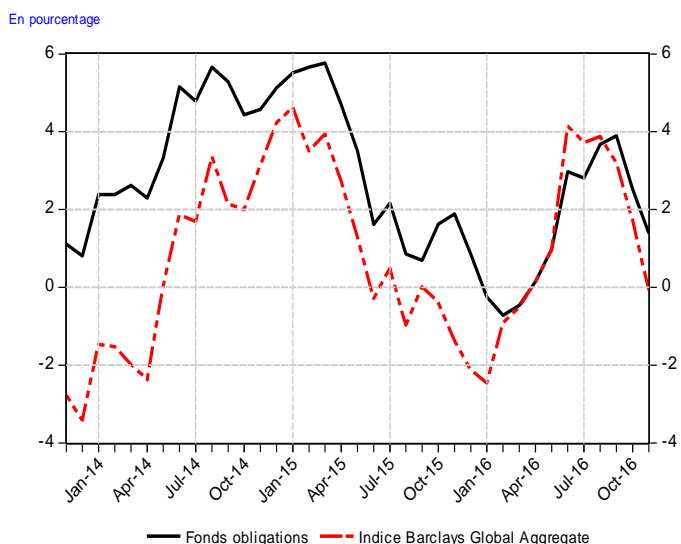
### Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



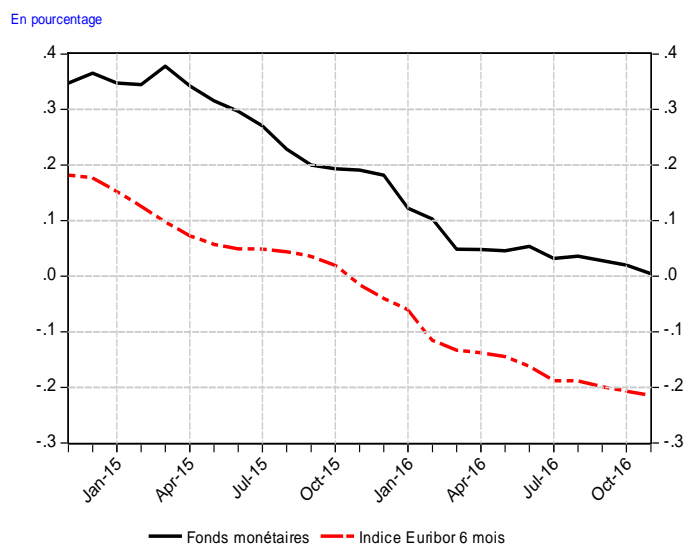
### Performance des fonds actions (a)



### Performance des fonds obligations (a)



### Performance des fonds monétaires (a)



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 ».

Les demandes d'abonnement aux Stat info peuvent être adressées à : [2503-DIFFUSION-UT@banque-france](mailto:2503-DIFFUSION-UT@banque-france)