



# OBSERVATOIRE des FCPE

EPARGNE RETRAITE ENTREPRISE

# Comparer les performances de vos fonds au marché de l'épargne

Ce document doit **permettre aux entreprises de comparer la performance des fonds** qu'elles proposent à leurs salariés par rapport aux **FCPE\*** disponibles sur le marché de l'épargne salariale.

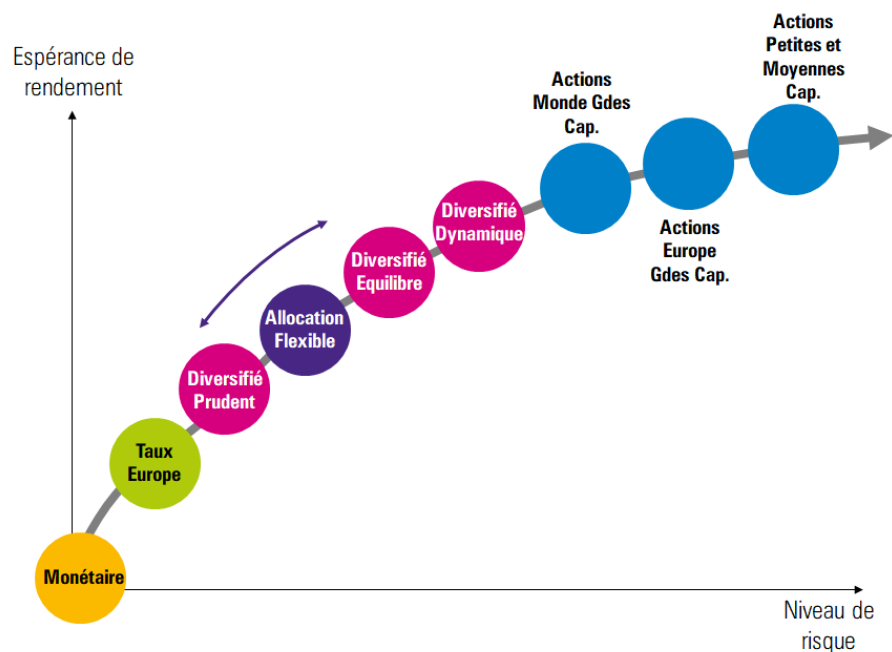
## Méthodologie

Notre observatoire distingue **9 univers d'investissements** de fonds FCPE (voir graphique).

Chaque univers présente les performances **Médiane, Moyenne, Max et Min** de l'univers étudié, ainsi que les performances d'un ou de deux **indices** de référence en fonction de l'univers étudié. Sont également indiqués les **SRRI** (Indice Synthétique de Risque et de Rendement) pour chaque univers.

*Note:*

- Toutes les performances sont annualisées et exprimées nettes de frais.
- Les parts de fonds utilisées sont celles ayant la plus forte ancienneté (OSC: Oldest Share Class).



\*FCPE: Fonds Commun de Placement Entreprise

# Indices de marché

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021

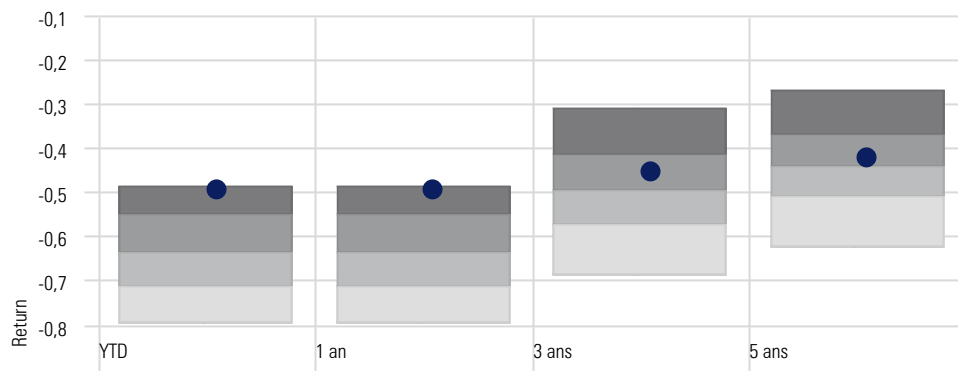
	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
MONETAIRE: EONIA Capitalisé Jour TR EUR	-0,49	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36
OBLIGATAIRE: BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR	-2,85	-2,85	4,05	5,98	0,41	0,68
PRUDENT EUROPE: 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE AW Dv Europe TR	3,74	3,74	2,94	11,03	-2,21	3,25
PRUDENT MONDE: 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World TR	4,66	4,66	5,13	11,72	-0,59	2,74
EQUILIBRE EUROPE: 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	10,67	10,67	1,52	16,20	-4,84	5,86
EQUILIBRE MONDE: 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	12,65	12,65	5,94	17,65	-1,69	4,81
DYNAMIQUE EUROPE: 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE AW Dv Europe TR	17,93	17,93	-0,20	21,50	-7,48	8,49
DYNAMIQUE MONDE: 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE World TR	21,13	21,13	6,47	23,78	-2,88	6,89
ACTIONS MONDE: MSCI World NR EUR	31,07	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51
ACTIONS EUROPE: MSCI Europe NR EUR	25,13	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24
ACTIONS EURO: MSCI EMU NR EUR	22,16	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,49
ACTIONS EUROPE ETI: STOXX Europe Mid 200 NR EUR	19,13	19,13	0,72	26,39	-11,10	16,17
ACTIONS EUROPE PME: MSCI Europe Small Cap NR EUR	23,82	23,82	4,58	31,44	-15,86	19,03

\*FCPE: Fonds Commun de Placement Entreprise

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Euro Money Market (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● EONIA Capitalisé Jour TR EUR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Euro Money Market (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
EONIA Capitalisé Jour TR EUR	-0,49	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36
Médiane	-0,63	-0,63	-0,49	-0,38	-0,44	-0,34
Moyenne	-0,64	-0,64	-0,46	-0,39	-0,45	-0,33
Compte	35	35	35	36	36	35
Max	-0,41	-0,41	-0,21	-0,12	-0,19	-0,05
Min	-0,87	-0,87	-0,77	-0,71	-0,99	-1,03

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la classe d'actif "Monétaire"

Le monétaire correspond à un investissement sur le court terme (horizon d'investissement de quelques jours) présentant un niveau de risque faible. En contrepartie, la rémunération est très faible, voire négative dans un contexte de taux très bas.

## Indice utilisé

Indice: EONIA Capitalisé Jour TR EUR

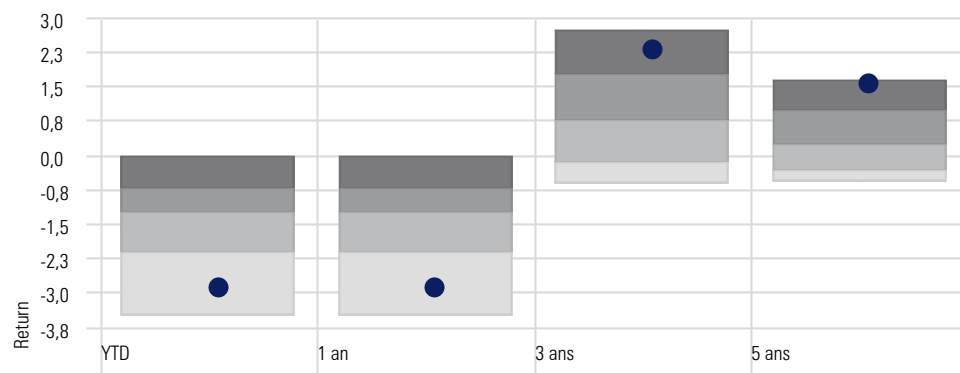
SRI représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Europe Fixed Income (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Fixed Income (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	-2,85	-2,85	4,05	5,98	0,41	0,68
Médiane	-1,25	-1,25	0,79	2,59	-0,83	0,19
Moyenne	-1,39	-1,39	1,39	2,80	-1,26	0,48
Compte	54	54	53	53	53	52
Max	2,50	2,50	5,26	8,41	0,37	6,47
Min	-4,25	-4,25	-2,20	-0,48	-5,96	-1,00

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la classe d'actif "Taux/Obligataire"

Les obligations correspondent à un investissement sur le moyen terme (horizon d'investissement supérieur à 3 ans) présentant un niveau de risque moyen, mais plus fort en cas de remontée des taux.

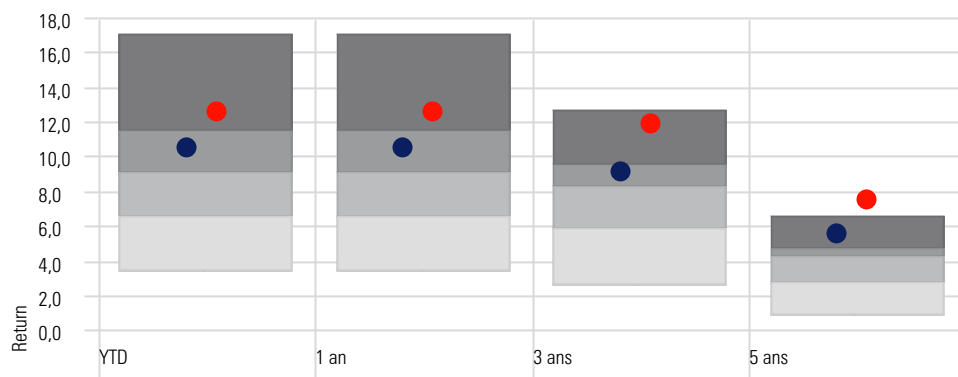
## Indice utilisé

Indice - Europe: BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Flexible Allocation (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR ● 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Flexible Allocation (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	10,67	10,67	1,52	16,20	-4,84	5,86
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	12,65	12,65	5,94	17,65	-1,69	4,81
Médiane	9,14	9,14	1,82	10,60	-8,32	5,48
Moyenne	9,46	9,46	2,52	11,62	-8,65	6,11
Compte	43	43	37	37	35	25
Max	24,11	24,11	11,63	26,18	6,87	12,81
Min	2,66	2,66	-11,50	0,56	-14,97	1,90

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la catégorie "Allocation Flexible"

Les fonds flexibles sont des fonds dont l'allocation peut évoluer en fonction des convictions du gérant de portefeuille au regard des marchés financiers.

## Indices utilisés

**Indice #1 - Europe:** 50% Barclays Euro Agg Bond + 50% FTSE AW Dv Europe

**Indice #2 - Monde:** 50% Barclays Euro Agg Bond + 50% FTSE World TR

# FCPE

# Diversifié Prudent

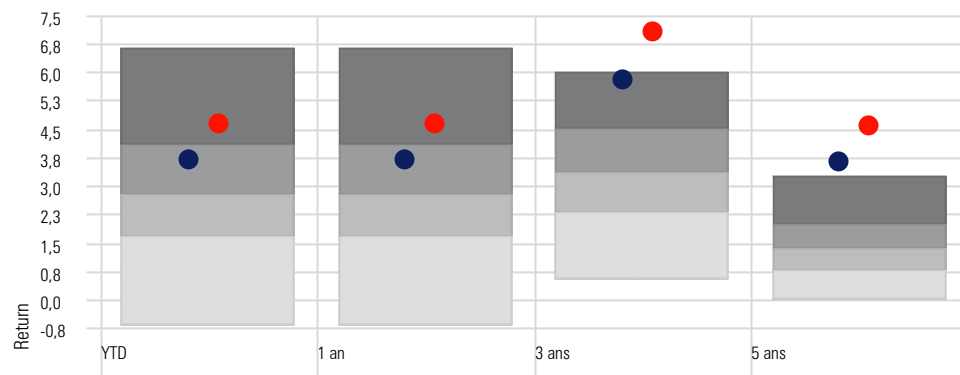
SRII représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Cautious Allocation (OSC)

■ 1er quartile ■ 2e quartile ■ 3e quartile ■ Dernier quartile



● 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE AW Dv Europe TR ● 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World TR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Cautious Allocation (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE AW Dv Europe TR	3,74	3,74	2,94	11,03	-2,21	3,25
75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World TR	4,66	4,66	5,13	11,72	-0,59	2,74
Médiane	2,81	2,81	1,08	6,54	-4,81	2,04
Moyenne	3,00	3,00	1,09	6,40	-4,78	2,17
Compte	55	55	50	49	48	48
Max	12,47	12,47	5,14	12,41	-1,78	4,78
Min	-4,00	-4,00	-4,81	-0,32	-11,53	-0,20

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la catégorie "Diversifié"

Les fonds diversifiés sont investis en actions, obligations et instruments monétaires en fonction du profil choisi: prudent, équilibre ou dynamique. Ici, le profil étudié est "Diversifié Prudent"

## Indices utilisés

**Indice #1 - Europe:** 75% Barclays Euro Agg Bond + 25% FTSE AW Dv Europe

**Indice #2 - Monde:** 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World

# FCPE

# Diversifié Equilibre

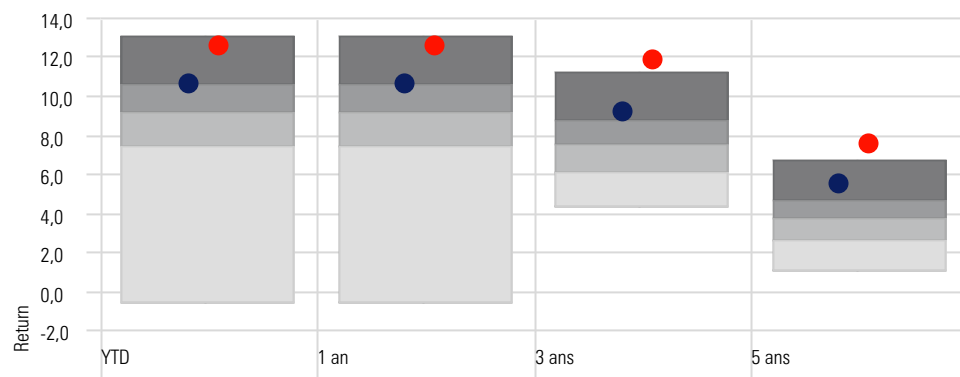
SRII représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Moderate Allocation (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR ● 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Moderate Allocation (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	10,67	10,67	1,52	16,20	-4,84	5,86
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	12,65	12,65	5,94	17,65	-1,69	4,81
Médiane	9,20	9,20	1,40	12,74	-8,29	5,22
Moyenne	8,36	8,36	2,26	12,49	-8,09	5,09
Compte	52	52	50	50	50	49
Max	13,67	13,67	14,58	18,06	-1,17	8,91
Min	-2,35	-2,35	-5,43	5,15	-14,24	-1,36

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la catégorie "Diversifié"

Les fonds diversifiés sont investis en actions, obligations et instruments monétaires en fonction du profil choisi: prudent, équilibre ou dynamique. Ici, le profil étudié est "Diversifié Equilibre"

## Indices utilisés

**Indice #1 - Europe:** 50% Barclays Euro Agg Bond + 50% FTSE AW Dv Europe

**Indice #2 - Monde :** 50% Barclays Euro Agg Bond + 50% FTSE World TR



# FCPE

# Diversifié Dynamique

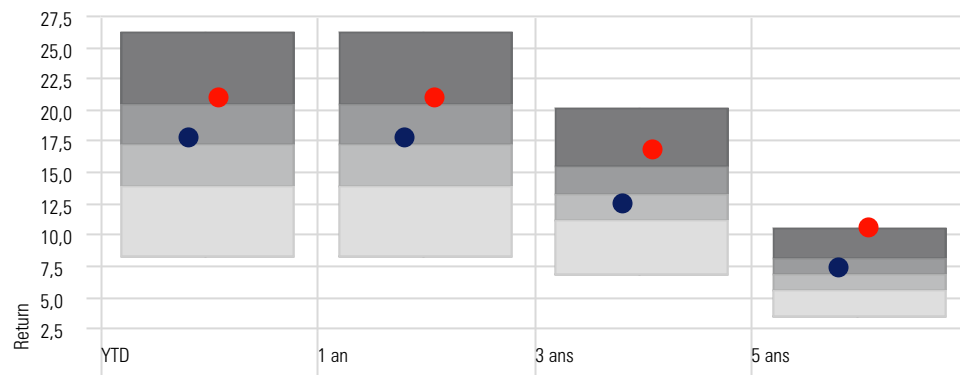
SRI représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE SICAV - Aggressive Allocation (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE AW Dv Europe TR ● 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE World TR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Aggressive Allocation (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE AW Dv Europe TR	17,93	17,93	-0,20	21,50	-7,48	8,49
25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE World TR	21,13	21,13	6,47	23,78	-2,88	6,89
Médiane	15,82	15,82	2,02	20,79	-11,39	8,24
Moyenne	16,21	16,21	2,80	19,91	-11,60	8,85
Compte	42	42	43	43	43	43
Max	22,31	22,31	21,51	26,60	-6,10	21,68
Min	8,62	8,62	-7,84	8,61	-18,53	4,00

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la catégorie "Diversifié"

Les fonds diversifiés sont investis en actions, obligations et instruments monétaires en fonction du profil choisi: prudent, équilibre ou dynamique. Ici, le profil étudié est "Diversifié Dynamique"

## Indices utilisés

**Indice #1 - Europe:** 25% Barclays Euro Agg Bond + 75% FTSE AW Dv Europe

**Indice #2 - Monde:** 25% Barclays Euro Agg Bond + 75% FTSE World TR

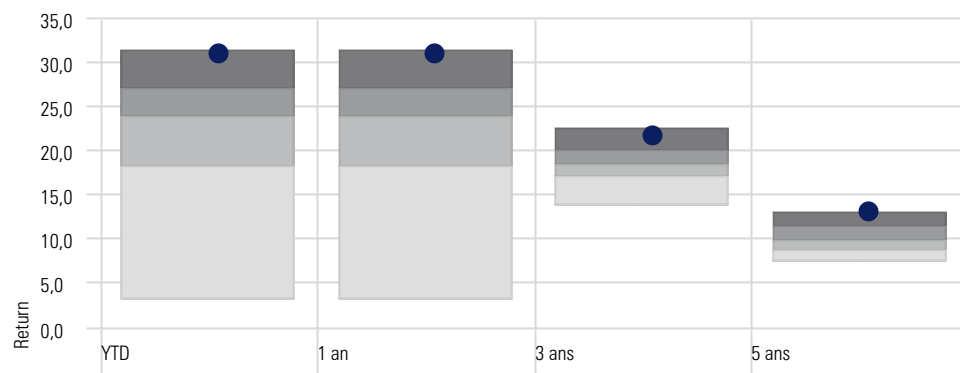
SRI représentatif de la catégorie

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Global Equity Large Cap (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● MSCI World NR EUR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Global Equity Large Cap (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
MSCI World NR EUR	31,07	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51
Médiane	23,97	23,97	7,15	25,39	-10,36	8,68
Moyenne	21,62	21,62	10,56	26,10	-10,55	8,34
Compte	28	28	25	24	24	23
Max	37,74	37,74	34,34	41,60	-1,18	17,59
Min	-1,16	-1,16	-5,68	19,26	-17,04	3,90

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la classe d'actif "Actions "

Les actions correspondent à un investissement sur le long terme (horizon d'investissement supérieur à 8 ans) présentant un niveau de risque élevé et des perspectives de gains également élevées, sur le long terme.

Ici, la catégorie étudiée est "Actions Monde Grandes Capitalisations"

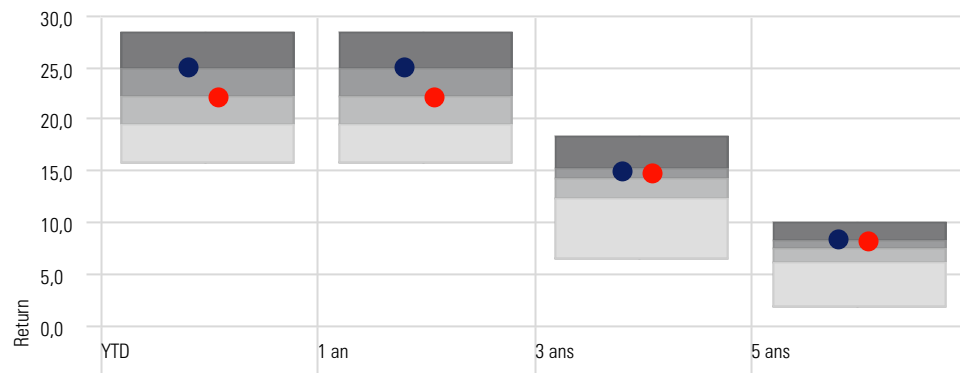
## Indice utilisé

Indice - Monde: MSCI World NR EUR

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Europe Equity Large Cap (OSC)

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● MSCI Europe NR EUR

● MSCI EMU NR EUR

## Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Equity Large Cap (OSC)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
MSCI Europe NR EUR	25,13	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24
MSCI EMU NR EUR	22,16	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,49
Médiane	22,21	22,21	-3,20	24,46	-13,40	10,59
Moyenne	22,03	22,03	-2,75	23,60	-13,82	10,61
Compte	69	69	66	66	66	66
Max	29,21	29,21	11,35	33,71	-8,27	21,88
Min	12,45	12,45	-13,93	-0,15	-29,62	5,63

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

## Comprendre la classe d'actif "Actions "

Les actions correspondent à un investissement sur le long terme (horizon d'investissement supérieur à 8 ans) présentant un niveau de risque élevé et des perspectives de gains également élevées, sur le long terme.

Ici, la catégorie étudiée est "Actions Europe Grandes Capitalisations"

## Indice utilisé

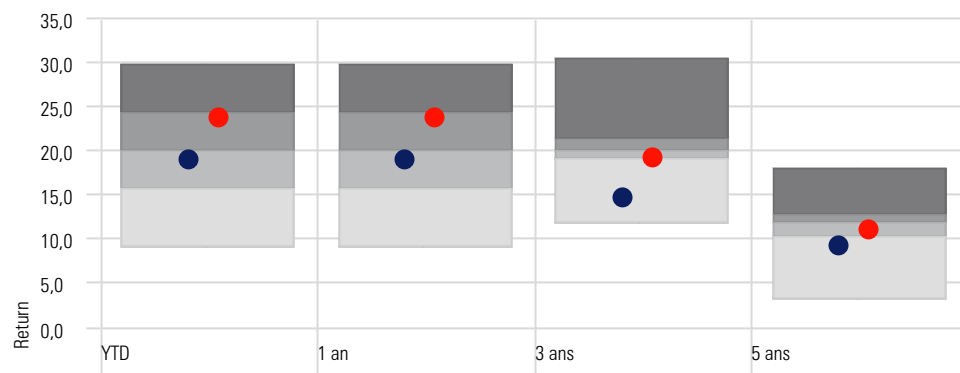
**Indice #1 - Europe:** MSCI Europe NR EUR

**Indice #2 - Zone euro:** MSCI EMU NR EUR

### Performances glissantes vs Quartiles

Au: 31/12/2021 Univers de comparaison (5-95%): BASE FCPE - Europe Equity Mid/Small Cap

1er quartile 2e quartile 3e quartile Dernier quartile



● STOXX Europe Mid 200 NR EUR

● MSCI Europe Small Cap NR EUR

### Performances calendaires

Au: 31/12/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Equity Mid/Small Cap

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017
STOXX Europe Mid 200 NR EUR	19,13	19,13	0,72	26,39	-11,10	16,17
MSCI Europe Small Cap NR EUR	23,82	23,82	4,58	31,44	-15,86	19,03
Médiane	20,10	20,10	17,77	24,21	-23,02	24,11
Moyenne	19,76	19,76	17,70	24,60	-21,52	23,75
Compte	14	14	13	13	13	12
Max	35,65	35,65	46,56	34,02	-10,08	34,63
Min	0,27	0,27	1,30	12,61	-28,83	5,00

Note: YTD = Year To Date = Performance depuis le début de l'année.

### Comprendre la classe d'actif "Actions "

Les actions correspondent à un investissement sur le long terme (horizon d'investissement supérieur à 8 ans) présentant un niveau de risque élevé et des perspectives de gains également élevées, sur le long terme.

Ici, la catégorie étudiée est "Actions Europe Petites et Moyennes Capitalisations"

### Indice utilisé

**Indice #1 - Europe Moyennes Capitalisations:** STOXX Europe Mid 200

**Indice #2 - Europe Petites Capitalisations:** MSCI Europe Small Cap

# OBSERVATOIRE des FCPE



## EPARGNE RETRAITE ENTREPRISE

---