



# 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.

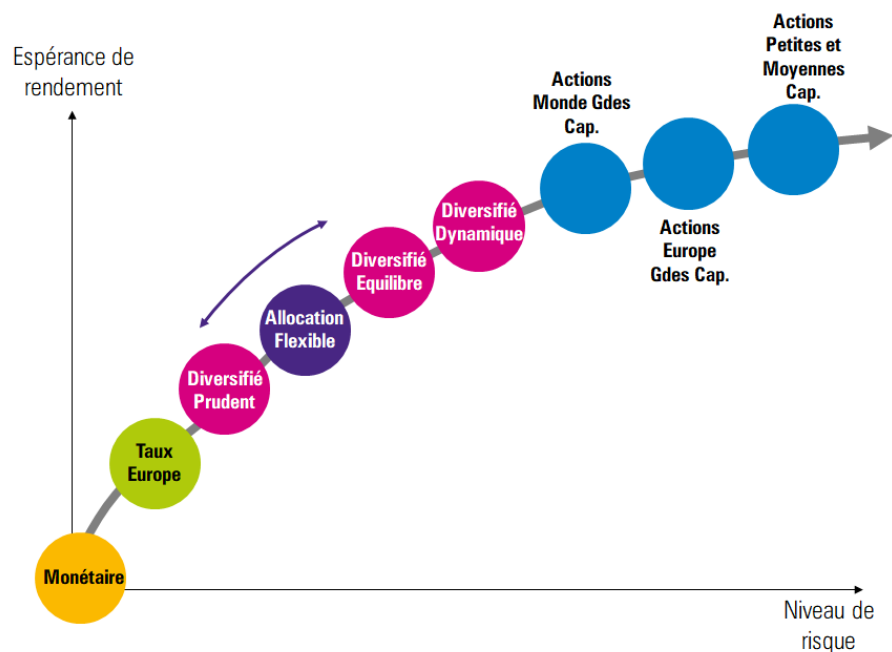
## Méthodologie

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: 30/09/2021

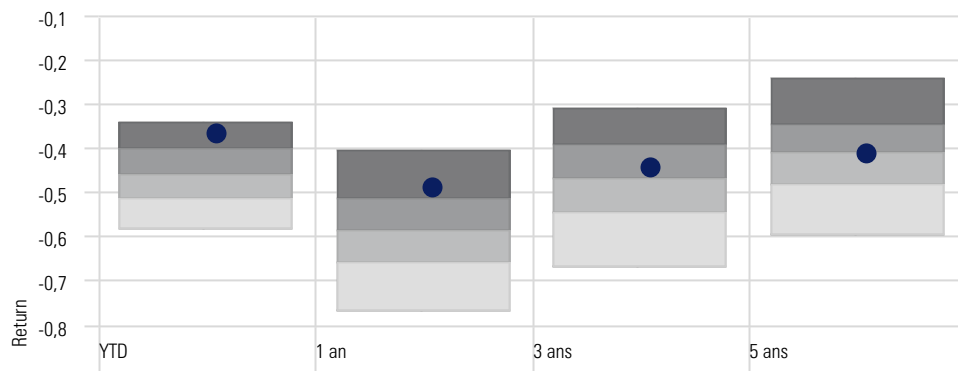
	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
MONETAIRE: EONIA Capitalisé Jour TR EUR	-0,36	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36	-0,32
OBLIGATAIRE: BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR	-2,29	4,05	5,98	0,41	0,68	3,32
PRUDENT EUROPE: 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE AW Dv Europe TR	2,24	2,94	11,03	-2,21	3,25	3,43
PRUDENT MONDE: 75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World TR	2,72	5,13	11,72	-0,59	2,74	5,52
EQUILIBRE EUROPE: 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	6,92	1,52	16,20	-4,84	5,86	3,44
EQUILIBRE MONDE: 50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	7,91	5,94	17,65	-1,69	4,81	7,69
DYNAMIQUE EUROPE: 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE AW Dv Europe TR	11,76	-0,20	21,50	-7,48	8,49	3,34
DYNAMIQUE MONDE: 25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE World TR	13,30	6,47	23,78	-2,88	6,89	9,81
ACTIONS MONDE: MSCI World NR EUR	19,34	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73
ACTIONS EUROPE: MSCI Europe NR EUR	16,20	-3,32	26,05	-10,57	10,24	2,58
ACTIONS EURO: MSCI EMU NR EUR	15,63	-1,02	25,47	-12,71	12,49	4,37
ACTIONS EUROPE ETI: STOXX Europe Mid 200 NR EUR	14,78	0,72	26,39	-11,10	16,17	1,48
ACTIONS EUROPE PME: MSCI Europe Small Cap NR EUR	18,37	4,58	31,44	-15,86	19,03	0,86

\*FCPE: Fonds Commun de Placement Entreprise

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Euro Money Market (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
EONIA Capitalisé Jour TR EUR	-0,36	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36	-0,32
Médiane	-0,46	-0,46	-0,37	-0,44	-0,34	-0,09
Moyenne	-0,46	-0,46	-0,39	-0,45	-0,33	-0,12
Compte	38	38	38	38	37	36
Max	-0,30	-0,21	-0,12	-0,19	-0,05	0,17
Min	-0,63	-0,77	-0,71	-0,99	-1,03	-0,83

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

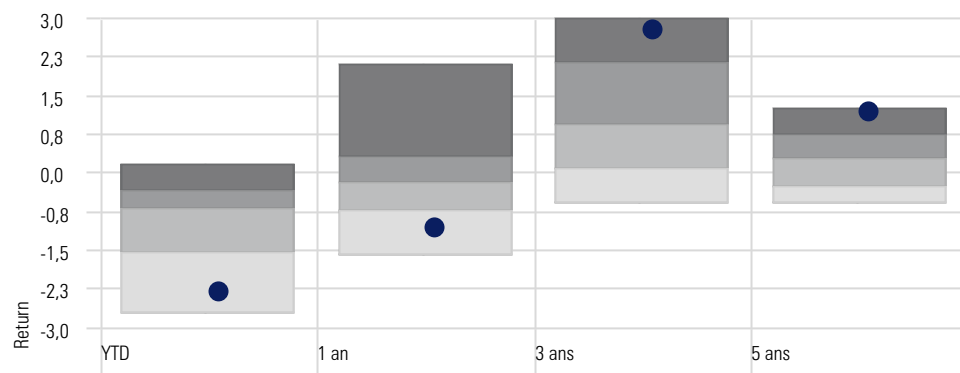
SRII représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Fixed Income (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	-2,29	4,05	5,98	0,41	0,68	3,32
Médiane	-0,71	0,79	2,61	-0,82	0,19	1,60
Moyenne	-0,91	1,39	2,82	-1,25	0,49	1,52
Compte	57	55	54	54	53	52
Max	2,56	5,26	8,41	0,37	6,47	4,08
Min	-3,40	-2,20	-0,48	-5,96	-1,00	-0,93

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.

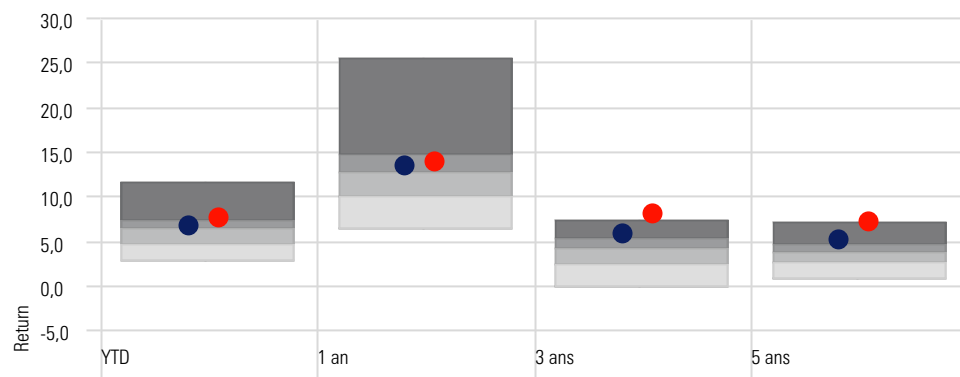
## Indice utilisé

Indice - Europe: BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Flexible Allocation (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	6,92	1,52	16,20	-4,84	5,86	3,44
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	7,91	5,94	17,65	-1,69	4,81	7,69
Médiane	6,40	1,82	10,60	-8,32	5,48	1,47
Moyenne	6,55	2,55	11,62	-8,65	6,11	1,85
Compte	43	37	37	35	25	24
Max	17,23	11,63	26,18	6,87	12,81	17,91
Min	1,14	-11,50	0,56	-14,97	1,90	-4,79

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

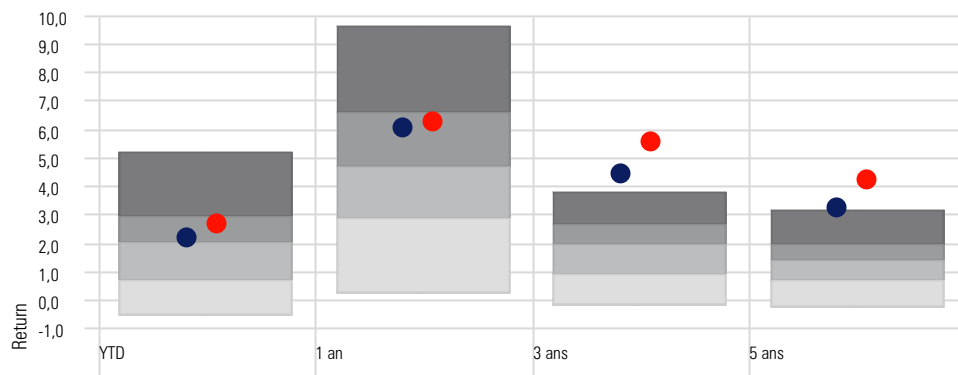
SRI représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Cautious Allocation (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE AW Dv Europe TR	2,24	2,94	11,03	-2,21	3,25	3,43
75% Barclays Euro Agg Bond TR + 25% FTSE World TR	2,72	5,13	11,72	-0,59	2,74	5,52
Médiane	2,03	1,08	6,46	-4,74	2,03	1,86
Moyenne	2,11	1,12	6,27	-4,69	2,13	1,82
Compte	57	52	50	49	49	46
Max	8,39	5,14	12,41	-0,75	4,78	5,30
Min	-2,27	-4,81	-0,32	-11,53	-0,20	-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 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

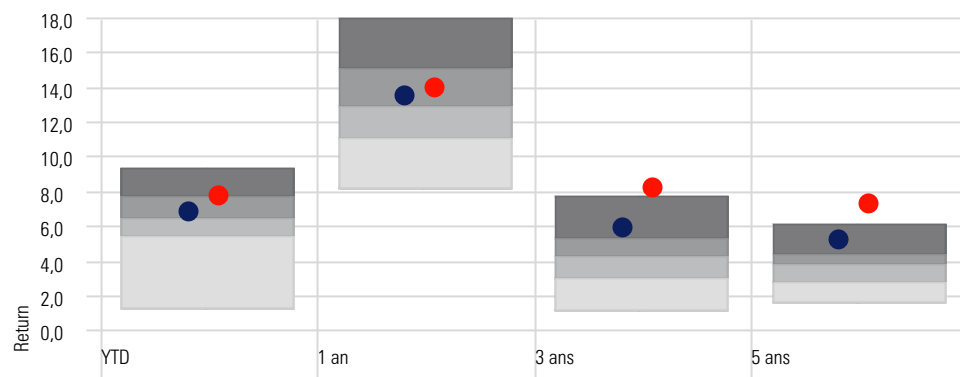
SRII représentatif de la catégorie



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Moderate Allocation (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE AW Dv Europe TR	6,92	1,52	16,20	-4,84	5,86	3,44
50% Barclays Euro Agg Bond TR + 50% FTSE World TR	7,91	5,94	17,65	-1,69	4,81	7,69
Médiane	6,50	0,99	13,00	-8,23	5,22	2,47
Moyenne	6,22	2,14	12,65	-8,06	5,09	2,49
Compte	54	52	52	52	51	49
Max	12,43	14,58	18,06	-1,17	8,91	5,48
Min	0,16	-5,43	5,15	-14,24	-1,36	-1,78

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

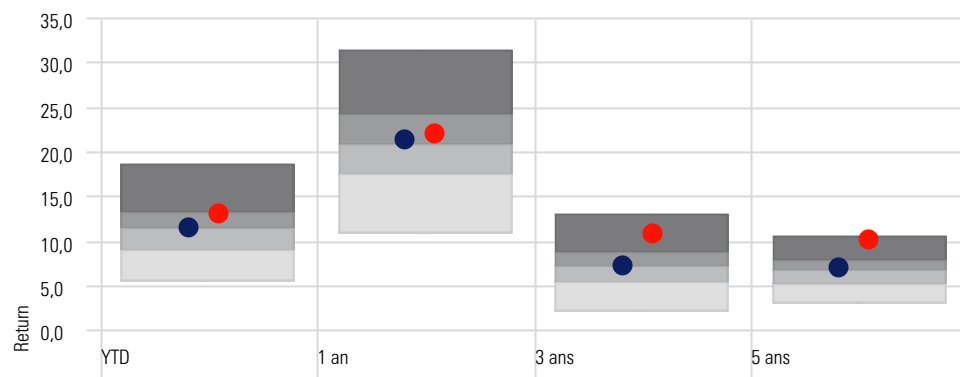
**Indice #2 - Monde :** 50% Barclays Euro Agg Bond + 50% FTSE World TR



## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Aggressive Allocation (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE AW Dv Europe TR	11,76	-0,20	21,50	-7,48	8,49	3,34
25% Barclays Euro Agg Bond TR + 75% FTSE World TR	13,30	6,47	23,78	-2,88	6,89	9,81
Médiane	10,80	1,91	20,79	-11,39	8,24	2,20
Moyenne	11,01	2,72	19,91	-11,60	8,85	2,06
Compte	43	44	43	43	43	40
Max	14,21	21,51	26,60	-6,10	21,68	9,82
Min	4,57	-7,84	8,61	-18,53	4,00	-3,04

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

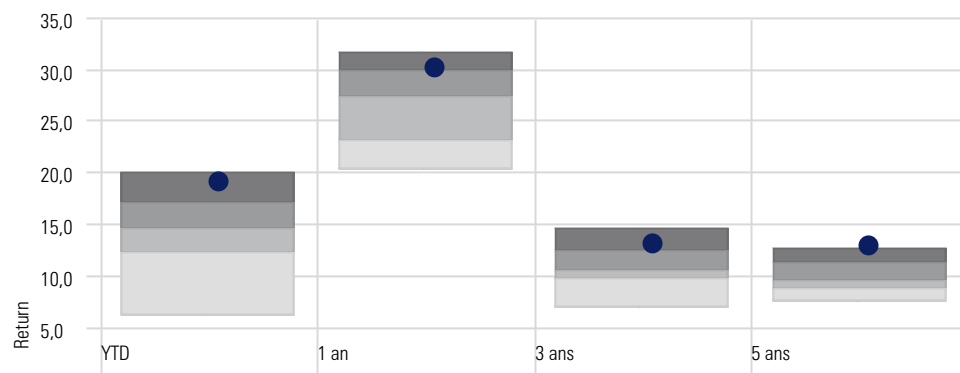
**Indice #1 - Europe:** 25% Barclays Euro Agg Bond + 75% FTSE AW Dv Europe

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

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Global Equity Large Cap (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
MSCI World NR EUR	19,34	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73
Médiane	14,65	7,15	25,39	-10,36	8,68	6,03
Moyenne	14,21	10,56	26,10	-10,55	8,34	5,44
Compte	28	25	24	24	23	22
Max	20,94	34,34	41,60	-1,18	17,59	11,85
Min	2,95	-5,68	19,26	-17,04	3,90	-1,41

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

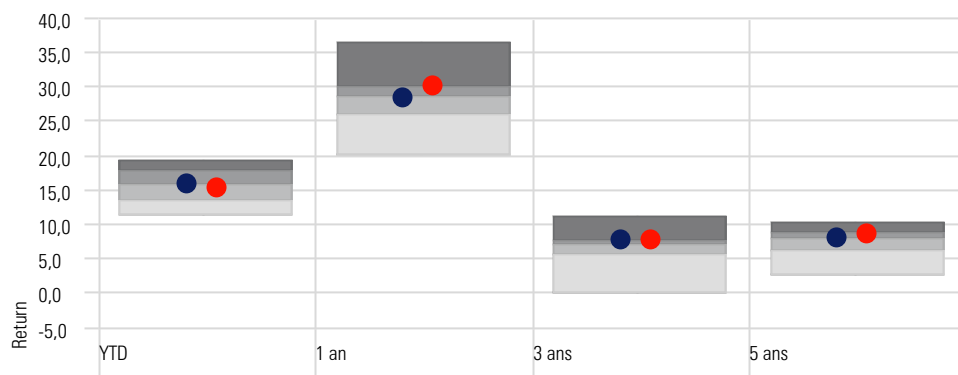
SRII représentatif de la catégorie

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

## Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Equity Large Cap (OSC)

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
MSCI Europe NR EUR	16,20	-3,32	26,05	-10,57	10,24	2,58
MSCI EMU NR EUR	15,63	-1,02	25,47	-12,71	12,49	4,37
Médiane	15,85	-3,11	24,46	-13,36	10,61	2,87
Moyenne	15,48	-2,43	23,70	-13,81	10,62	2,40
Compte	71	68	67	67	67	62
Max	20,41	11,35	33,71	-8,27	21,88	7,54
Min	8,62	-13,93	-0,15	-29,62	5,63	-6,24

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

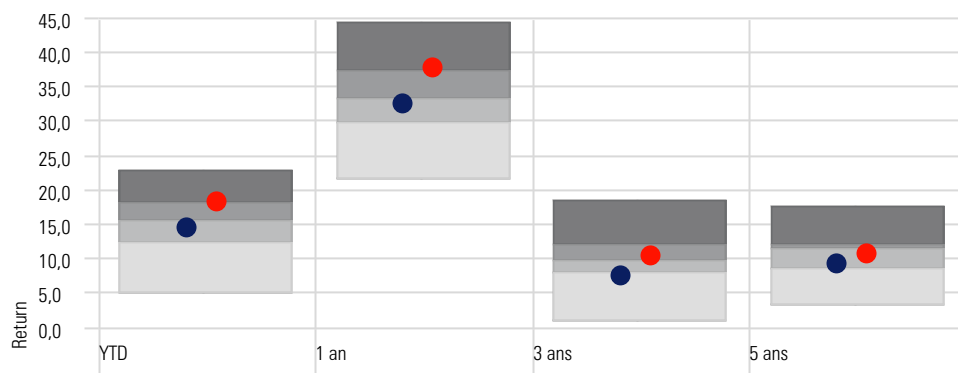
SRI représentatif de la catégorie

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

### Performances glissantes vs Quartiles

Au: 30/09/2021 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: 30/09/2021 Groupe de pairs: BASE FCPE - Europe Equity Mid/Small Cap

	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
STOXX Europe Mid 200 NR EUR	14,78	0,72	26,39	-11,10	16,17	1,48
MSCI Europe Small Cap NR EUR	18,37	4,58	31,44	-15,86	19,03	0,86
Médiane	15,63	17,23	24,67	-23,35	23,64	6,14
Moyenne	14,72	16,24	25,08	-21,97	23,52	4,50
Compte	15	14	14	14	13	4
Max	25,14	46,56	34,02	-10,08	34,63	8,74
Min	-4,55	-2,70	12,61	-28,83	5,00	-3,03

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

---