Café de la Bourse

Les meilleurs fonds obligataires zone euro

(Article actualisé au 28 mai 2014) Les actions suscitent en 2014 toutes les convoitises. Dans une optique long terme cependant, l'allocation d'actifs se doit de comprendre une poche en obligations. Café du Patrimoine a sélectionné les meilleurs fonds obligataires zone euro.

L'offre obligataire, si elle bénéficie d'une moindre mise en lumière dans un contexte de marchés porteur pour les actions, demeure vaste et diversifiée. Afin de vous aider à constituer votre allocation en produits de taux, Café du Patrimoine a dressé une liste de fonds performants, sur la base des critères suivants :

- Catégorie Morningstar Obligations en euros diversifiées : exposition à la fois sur la dette souveraine (émise par l'Etat) et la dette privée (émise par les entreprises) ;
- Volatilité annualisée sur 3 ans comprise entre 3 et 5% : les fonds obligataires diversifiés en euros affichent une volatilité située le plus souvent entre 3 et 4,5%. Nous poussons le curseur jusqu'à 5% afin d'englober des fonds en mesure de proposer un surcroît de performance ;
- Frais courants inférieurs à 1,50%.

Sur 3 ans, seuls quatre fonds de l'univers obligataire diversifié euros aux frais courants inférieurs à 1,50% affichent des performances négatives, mais nombre de fonds ont été créés depuis moins de 3 ans. Les autres fonds enregistrent des scores annualisés compris entre 0,23% et 12,13% (au 28 mai 2014).

Nous avons sélectionné les 10 meilleurs fonds de cet univers à la condition d'une volatilité inférieure à 5%. Les performances annualisées sur 3 ans des produits sélectionnés se situent entre 6,17 et 10,10%.
Par souci de lisibilité et d'accessibilité, nous nous focalisons sur les fonds de droit français. L'offre compte en effet de nombreux compartiments de Sicav luxembourgeoises dont la compréhension, via la lecture de prospectus longs et complexes, peut s'avérer problématique.

Découvrez notre nouvelle sélection de fonds obligataires en euros dans la suite de notre article. 8 produits font leur entrée, dont Aviva Rendement Europe, qui prend la tête du classement.

Les voici classés par ordre décroissant de performance annualisée sur 3 ans au 28 mai 2014 :

Fonds	Code ISIN	Frais courants*	Perf. 1 an	Perf. 3 ans	Volatilité annualisée sur 3 ans
Aviva Rendement Europe Aviva Investors France	FR0000097503	0,95%	7,83%	10,93%	4,99%
LCL Obligations Moyen Terme Euro P (D) Amundi Asset Management	FR0000018913	1,15%	9,19%	8,18%	4,97%
Gestion Privée Rendement PC Amundi Asset Management	FR0007388004	0,99%	7,80%	7,75%	3,99%
LCL Obligations Euro Amundi	FR0000018855	1,16%	8,97%	7,66%	4,84%
LBPAM Obli Europe C La Banque Postale Asset Management	FR0000423378	0,97%	6,43%	7,37%	4,55%
CamGestion Euroblig O (D) Cam Gestion	FR0010712745	0,92%	5,42%	7,34%	5%
AXA Première Catégorie (C) AXA investment Managers	FR0000288870	0,47%	6,04%	7,02%	4,70%
Aviva Investors Mercure (D) Aviva Investors France	FR0000296303	0,88%	5,39%	6,90%	4,64%
Federal Obligataire DP	FR0000970303	1,20%	5,57%	6,88%	5%
Antarius Fonds	FR0007068978	0,84%	7,26%	6,87%	3,79%

Obligataire Etoile Gestion					

Les performances sont exprimées en base annuelle. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne présagent pas des performances ultérieures.

(*) Frais prélevés sur une année. Chiffre fondé sur le dernier exercice et susceptible de varier d'un exercice à l'autre.

On le voit, les fonds obligataires diversifiés ci-dessus, c'est-à-dire les fonds obligataires classiques, sont très majoritairement gérés par de grands établissements financiers. Amundi Asset Management, issu de la réunion des sociétés de gestion du Crédit Agricole (Crédit Agricole Asset Management) et de Société Générale (Société Génrale Asset Management), gère les fonds pour différents réseaux bancaires, dont LCL, bien représenté dans le tableau ci-dessus.

Dans l'ensemble, les produits sélectionnés réalisent des scores annualisés assez proches sur 3 ans. Aviva Rendement Europe et LCL Obligations Moyen Terme Euro se distinguent cependant, le premier par une performance supérieure sur 3 ans et le second par une performance supérieure sur 1 an.

© Cafedupatrimoine.com

Les informations ci-dessus sont données à titre pédagogique. Elles ne constituent en aucun cas des recommandations d'investissement. Le lecteur se doit d'étudier les risques avant d'effectuer toute transaction. Il est seul responsable de ses décisions d'investissement.

Copyright © 2014 - Psycho Active Développement
Rédaction : Nadège Bénard
Tous droits réservés.
Aucune partie de ce pdf ne peut être reproduite sans la permission expresse de Psycho Active Developpement.