

Les fonds monétaires : Comment ça fonctionne ?

Un fonds monétaire, ou OPCVM ⁽¹⁾ monétaire, est un placement visant à **préserver votre capital** tout en procurant un **rendement régulier mais limité**.

C'est quoi ?

Un fonds monétaire (ou OPCVM ⁽¹⁾ monétaire) investit principalement dans **3 types d'instruments financiers** sûrs et à court terme :



Bons du trésor
(prêt à l'Etat)



Certificats de dépôts
(prêt à une Banque)



Billets de trésorerie
(prêt à une grande Entreprise)

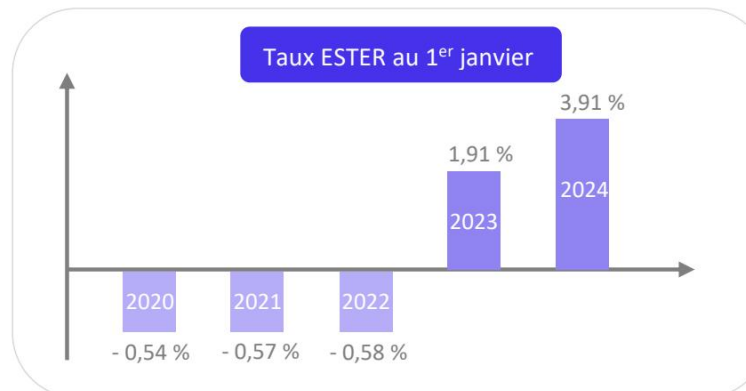


Ces instruments ont un **taux d'intérêt** très proche du **taux ESTER ⁽²⁾**, qui reflète le **rendement sans risque à court terme**

A noter : Le fonds monétaire adapte sa composition aux variations du taux ESTER, mais les frais de gestion et le temps d'ajustement créent un léger écart de rendement

Qu'est-ce que le taux ESTER ⁽²⁾ ?

- Taux de référence publié par la Banque Centrale Européenne
- Aussi appelé **niveau des taux sans risques**
- Représente le **taux auquel les grandes banques en zone euro se prêtent de l'argent sur une journée** (taux au jour le jour)



Ce taux sans risque implique un **rendement faible**, voire une perte si les taux sont négatifs

Dans quelle enveloppe investir ?

- Contrats d'assurance-vie et de capitalisation
- Plan d'épargne retraite (PER)
- Plan d'épargne entreprise (PEE)
- Plan d'épargne en actions (PEA)
- Compte-titres ordinaire (CTO)
- Livrets bancaires (livret A, LDDS...)

Bon à savoir



Idéal pour placer des liquidités à **court terme**



Utile pour la **gestion de trésorerie** d'une entreprise



Pas de garantie du capital (contrairement au fonds € et livrets)



Frais du produit + frais de l'enveloppe choisie

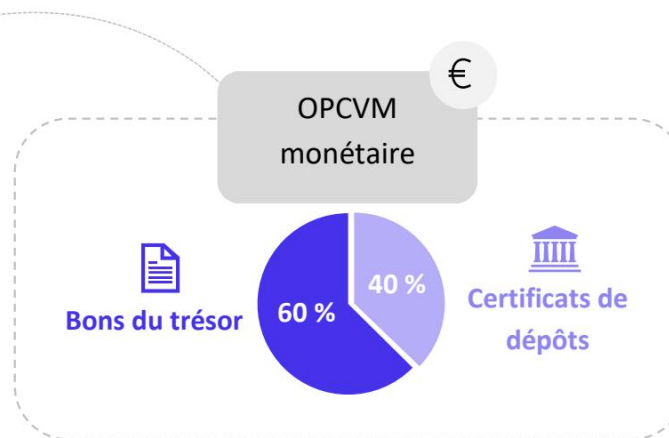
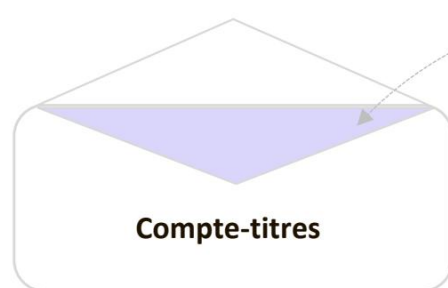
⁽¹⁾ Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM)

⁽²⁾ Euro Short-Term Rate (ESTER)

Les fonds monétaires : illustration chiffrée au sein d'un compte-titres (CTO)



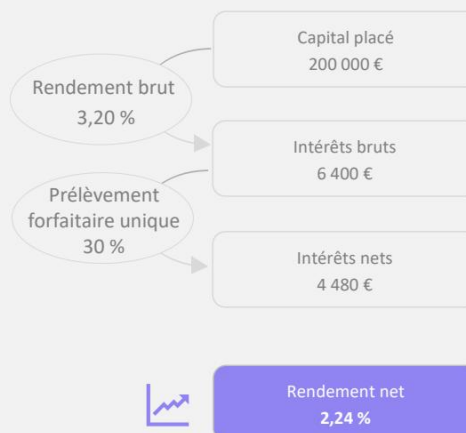
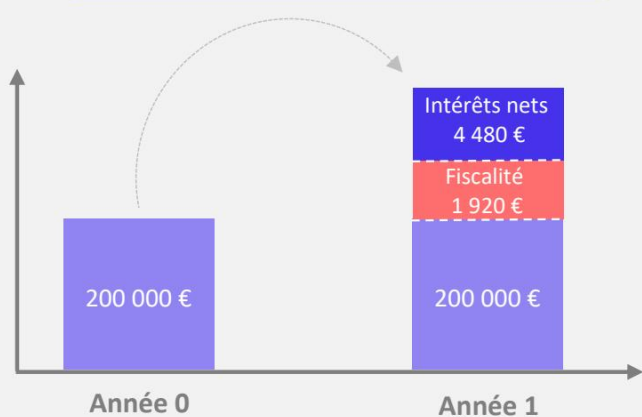
- Monsieur et Madame X
- Âge : 68 et 66 ans
- **Situation** : retraités, mariés (régime légal)
- **Objectif** : sécuriser une somme (pendant 1 an) avant de faire une donation à leurs enfants
- **Montant disponible** : 200 000 €, issus d'un livret récemment clôturé



Taux ESTER annuel moyen : 3,50 %

- Frais de gestion : 0,20 %
- Ajustement des placements : 0,10 %
- = **Rendement brut du fonds monétaire : 3,20 %**

Rentabilité nette (après fiscalité)



- ☔ Placement à faible risque
- 🔒 Disponibilité rapide
- 👓 Intérêts fiscalisés
- 📈 Rendement limité