

MACIF COURT TERME ES

Reporting Mensuel

Monétaire

Code : 990000079039
Nourricier du fonds OFI COURT TERME ISR

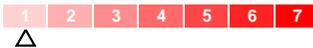
juin 2014

L'objectif du fonds est de procurer au souscripteur un rendement court terme proche à l'Eonia. La sélection des émetteurs privés est notamment réalisée selon un processus socialement responsable. Le fonds s'adresse tout particulièrement aux investisseurs qui souhaitent une progression régulière de leurs avoirs en alliant souplesse d'utilisation et recherche d'un risque minimum. Le fonds est idéalement un support de gestion de trésorerie court terme.

Chiffres clés au 27/06/2014

Valeur Liquidative (en euros) : 123,28
Actif net de la Part (en millions d'euros) : 40,36

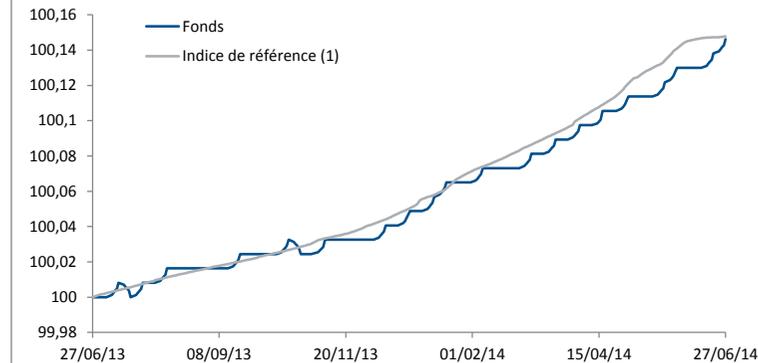
Profil de Risque :



Caractéristiques du fonds

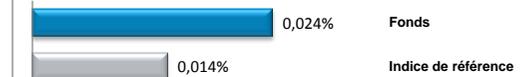
Classification AMF :	Monétaires court terme
Classification Europerformance :	Monétaire Court Terme
Indice de référence :	Eonia capitalisé
Principaux risques :	Risque de perte en capital Risque de marché : crédit et taux
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Société de gestion déléguée :	
Gérant(s) :	Gilles Pécaut - Pierre Chaize
Forme juridique :	FCPE
Politique de revenus :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	16/06/2002
Horizon de placement :	3 mois (blocage 5 ans)
Valorisation :	Hebdomadaire
Limite de souscriptions :	J - 1 à 16h
Limite de rachats :	J - 1 à 16h
Règlement :	J + 15
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Frais courants :	0,20% TTC
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 1 an glissant



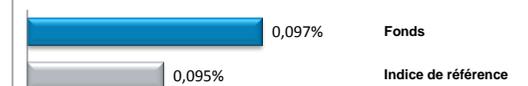
Source Europerformance

Performance sur le mois



Source Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source Europerformance

Performances & Volatilités

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2014		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
MACIF COURT TERME ES	1,107%	0,056%	0,334%	0,037%	0,146%	0,032%	0,097%	0,029%	0,097%	0,057%
Indice de référence	0,887%	0,042%	0,246%	0,010%	0,148%	0,011%	0,095%	0,011%	0,095%	0,052%

Source Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2009	0,217%	0,158%	0,149%	0,091%	0,091%	0,058%	0,033%	0,025%	0,017%	0,017%	0,017%	0,017%	0,891%	0,732%
2010	0,017%	0,017%	0,008%	0,017%	0,008%	0,017%	0,025%	0,041%	0,025%	0,066%	0,041%	0,025%	0,306%	0,439%
2011	0,049%	0,041%	0,049%	0,058%	0,099%	0,082%	0,090%	0,066%	0,074%	0,106%	0,065%	0,065%	0,848%	0,888%
2012	0,065%	0,049%	0,049%	0,057%	0,041%	0,041%	0,041%	0,024%	0,057%	0,016%	0,008%	0,008%	0,457%	0,235%
2013	0,024%	0,008%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,008%	0,008%	0,008%	0,000%	0,008%	0,016%	0,081%	0,090%
2014	0,016%	0,008%	0,016%	0,016%	0,016%	0,024%							0,097%	0,095%

Source Europerformance

Document d'information non contractuel. Le présent document ne vise que les clients professionnels au sens de la directive 2004/39/CE, dite « directive MIF », du Parlement européen et du Conseil en date du 21 avril 2004 telle que modifiée ; les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) ; les conseillers en investissements financiers (CIF). Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels, au sens de la directive précitée, ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers font foi. Avant d'envisager toute souscription, il est recommandé de lire attentivement le plus récent prospectus et de consulter le dernier rapport financier publié par l'OPCVM, disponibles sur simple demande auprès de Macif Gestion - 22, rue Vernier 75017 Paris ou des entités qui commercialisent l'OPCVM. Aucune exploitation commerciale même partielle des données qui y sont présentées ne pourra être effectuée sans l'accord préalable de Macif Gestion. Macif Gestion et ses sociétés affiliées déclinent toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des informations contenues dans le présent document et des conséquences qui pourraient en découler. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ces informations engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites judiciaires. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Le traitement fiscal propre à l'investissement en parts ou actions d'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié.

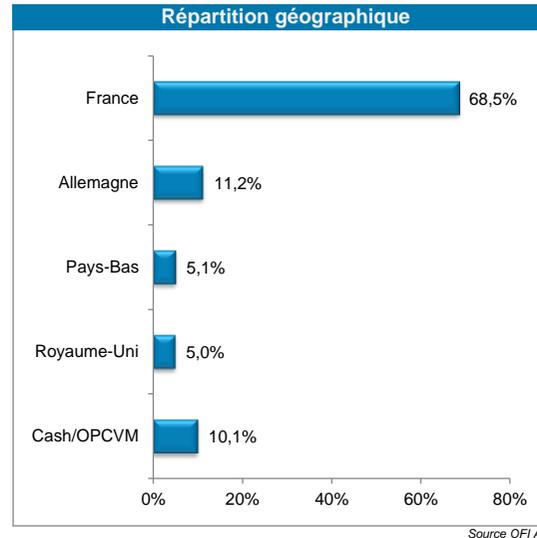
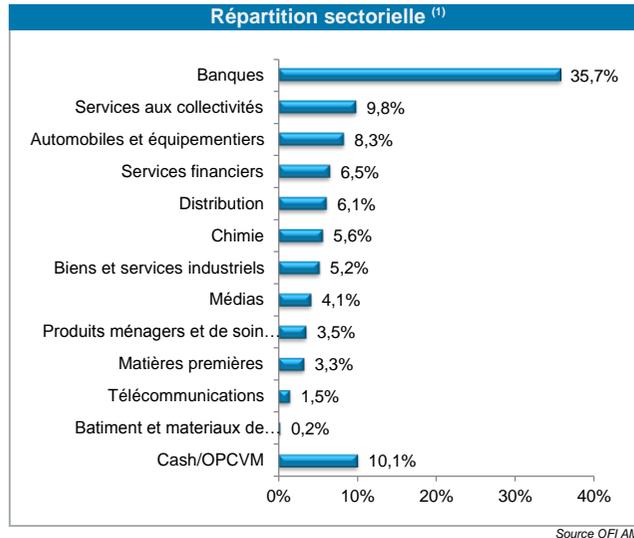
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 10 • contact@ofi-am.fr



OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



MACIF COURT TERME ES étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles de son fonds maître OFI COURT TERME ISR :



Commentaire de gestion

OFI COURT TERME ISR

La BCE a baissé ses taux en fixant à 0,15% le taux de repo et à -0,10% le taux de dépôts applicable pour les dépôts des banques excédant les réserves obligatoires. La BCE a admis elle-même que le niveau de taux avait probablement atteint son point bas. Le taux eonia a donc reculé assez fortement pour fixer un plus bas à 0,01%. De la même façon la BCE a annoncé de futurs TLTROs ou refinancements longs destinés à couvrir les financements à l'économie. Ces mesures entrèrent en action en septembre.

Les taux Euribor sont en baisse, le 3 mois termine à 0,207% contre 0,314% le mois précédent. L'actif net est en baisse à 1 688 millions contre 2 347 millions sur fin mai.

Le fonds n'a aucune exposition sur l'ensemble des pays périphériques.

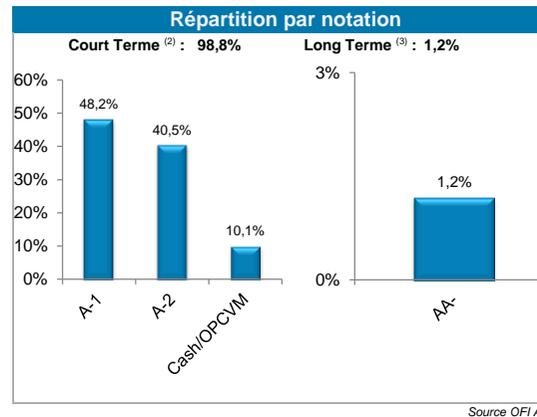
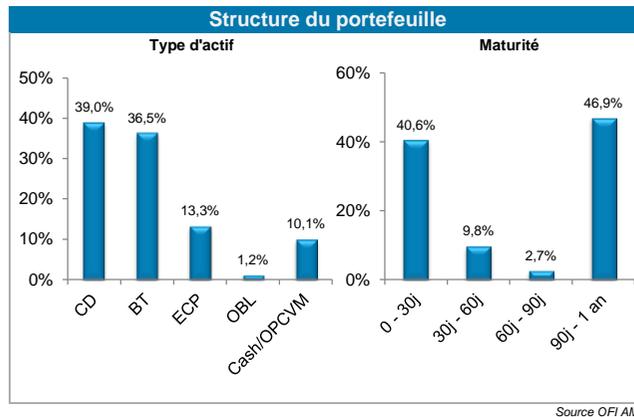
Le rendement du fonds est de 0,29% sur le mois pour un eonia capitalisé de 0,10%. Cela nous donne un rendement de eonia +19 bp sur le mois.

Le rendement depuis le début d'année est de 0,275% pour un eonia capitalisé de 0,19%, ce qui procure un rendement annualisé de eonia + 8,5 bp.

La vie moyenne pondérée est de 114 jours et la maturité moyenne pondérée s'établit à 1,1 jour.

OFI COURT TERME ISR se classe 24ème sur 177 fonds sur 1 an de la catégorie Trésorerie court terme Zone Euro source Europerformance. **OFI COURT TERME ISR se classe 29ème sur 163 fonds sur 3 ans.**

Gilles Pécaut - Pierre Chaize - Gérant(s)



Principaux émetteurs

Libellé	Poids
CREDIT AGRICOLE CIB	5,34%
CARREFOUR SA	4,92%
BPCE SA	4,75%
BNP PARIBAS	4,75%
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL	4,45%
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	4,44%
CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL	4,16%
VIVENDI SA	4,15%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,14%
ING BANK N.V.	3,95%
TOTAL	45,04%

Source OFI AM

(1) Classification ICB : FTSE/STOXX Industry Classification Benchmark

(2) Court Terme : maturité à l'achat inférieure à 1 an

(3) Long Terme : maturité à l'achat supérieure à 1 an

Document d'information non contractuel. Le présent document ne vise que les clients professionnels au sens de la directive 2004/39/CE, dite « directive MIF », du Parlement européen et du Conseil en date du 21 avril 2004 telle que modifiée ; les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) ; les conseillers en investissements financiers (CIF). Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels, au sens de la directive précitée, ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers font foi. Avant d'envisager toute souscription, il est recommandé de lire attentivement le plus récent prospectus et de consulter le dernier rapport financier publié par l'OPCVM, disponibles sur simple demande auprès de Macif Gestion - 22, rue Vernier 75017 Paris ou des entités qui commercialisent l'OPCVM. Aucune exploitation commerciale même partielle des données qui y sont présentées ne pourra être effectuée sans l'accord préalable de Macif Gestion. Macif Gestion et ses sociétés affiliées déclinent toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des informations contenues dans le présent document et des conséquences qui pourraient en découler. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ces informations engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites judiciaires. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Le traitement fiscal propre à l'investissement en parts ou actions d'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié.

