

# MACIF Court Terme ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - mars 2018



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.

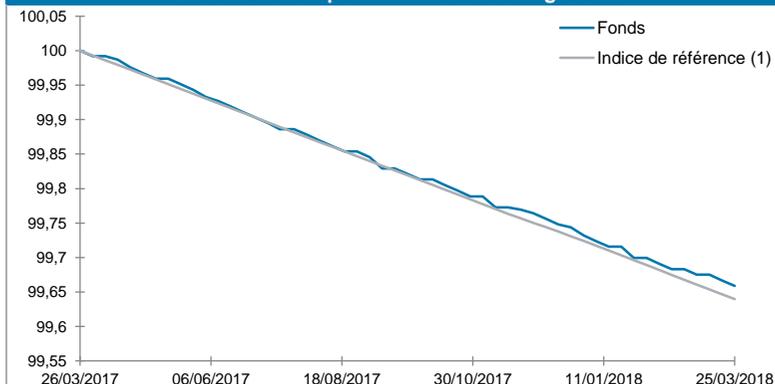
## Chiffres clés au 25/03/2018

Valeur Liquidative (en euros) :	122,67
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	66,20
WAM <60j	30,6 jours
WAL <120 j	116 jours

## Caractéristiques du fonds

Code :	007903
Ticker Bloomberg :	-
Classification AMF :	Monétaires court terme
Classification Europerformance :	Monétaire Court Terme
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	Eonia capitalisé
Principaux risques :	Risque de perte en capital Risque de marché : crédit et taux
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Emir HADZIC - Daniel BERNARDO
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 - 3 à 23h
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Frais courants :	0,12%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

## Evolution de la performance sur 1 an glissant



Source : Europerformance

## Profil de risque

Niveau :



## Performance trimestrielle



Source : Europerformance

## Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

## Performances & Volatilités

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2018		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
MACIF Court Terme ES	-0,559%	0,034%	-0,519%	0,032%	-0,341%	0,033%	-0,073%	0,036%	-0,163%	-0,073%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	-0,859%	0,014%	-0,705%	0,002%	-0,360%	0,001%	-0,085%	0,000%	-0,180%	-0,082%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
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%	0,032%	0,008%	0,008%	0,008%	0,008%	0,000%	0,162%	0,097%
2015	0,016%	-0,008%	-0,008%	0,000%	-0,008%	-0,008%	-0,008%	0,000%	-0,008%	0,000%	-0,008%	0,000%	-0,041%	-0,107%
2016	0,008%	0,000%	-0,008%	-0,016%	-0,008%	-0,016%	-0,008%	-0,008%	0,000%	-0,008%	-0,008%	-0,024%	-0,097%	-0,321%
2017	-0,032%	-0,016%	-0,032%	-0,032%	-0,024%	-0,033%	-0,033%	-0,024%	-0,033%	-0,033%	-0,016%	-0,041%	-0,349%	-0,358%
2018	-0,033%	-0,016%	-0,024%										-0,073%	-0,085%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Eonia capitalisé

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • 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 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • 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

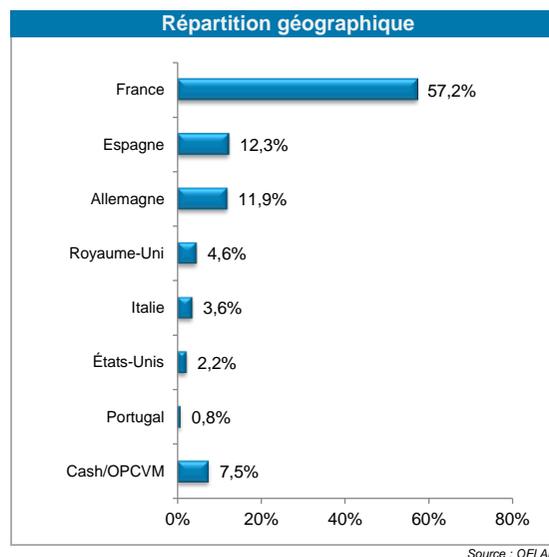
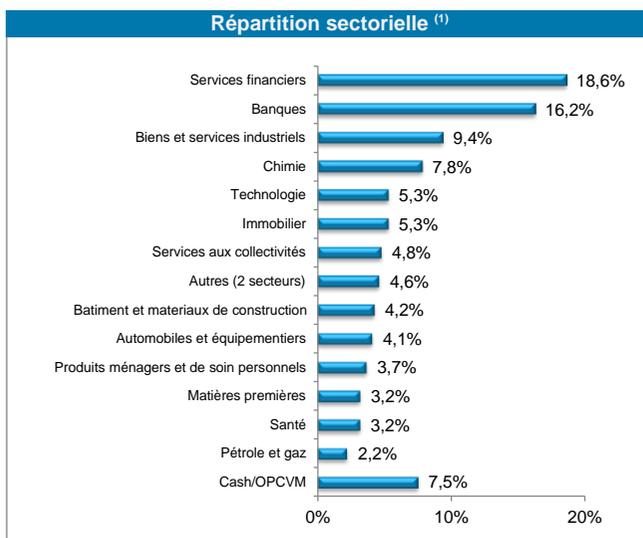


# MACIF Court Terme ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - mars 2018



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



### Commentaire de gestion

L'Eonia reste stabilisé à des niveaux de -0,367%. La courbe swap est plate jusqu'au 1 an sur des niveaux de -0,35%, l'excédent de liquidités après un plus haut de +1 916 Mds courant décembre 2017 est retombé à 1 789 Mds fin mars 2018. La BCE a exclu toute hausse de taux en 2018. La fin du QE actuel, prévu pour fin septembre 2018 laisse ouvertes les options quant à son renouvellement ou arrêt. Les taux Euribor sont stables, le 3 mois termine à -0,329% contre -0,327% le mois précédent.

L'actif net est en baisse à 94 millions contre 100 millions précédemment.

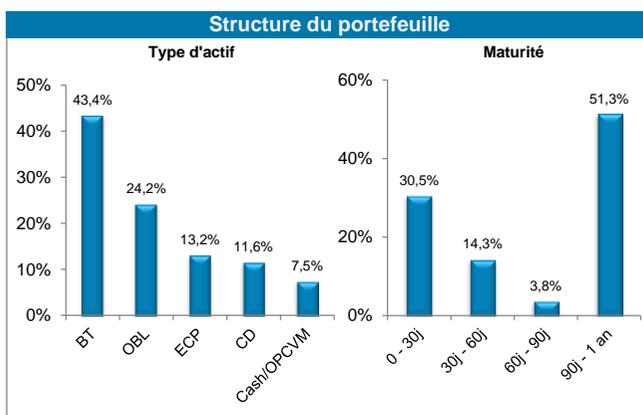
Le fonds a une exposition sur les périphériques Espagne et Italie de 15,9%. (Pas d'Etat)

Le rendement annualisé du fonds est de -0,33% sur le mois pour un Eonia capitalisé de -0,364%. Cela nous donne un rendement de Eonia +3 bp sur le mois. Le rendement depuis le début d'année est de -0,27% pour un Eonia capitalisé de -0,36%, ce qui procure un rendement annualisé de Eonia +9 bp.

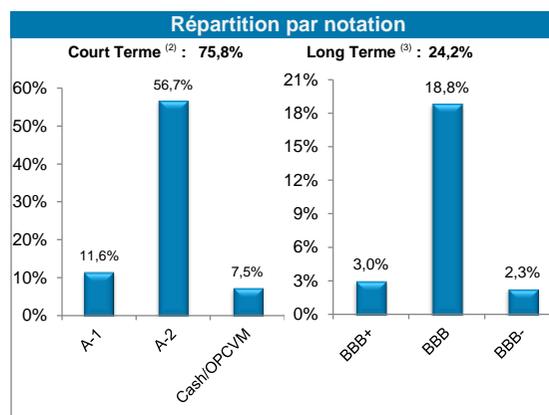
La vie moyenne pondérée est de 116 jours et la maturité moyenne pondérée s'établit à 31 jours.

**OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 7<sup>ème</sup> sur 104 fonds depuis le début de l'année** de la catégorie Trésorerie court terme Zone Euro source Europerformance. **OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 14<sup>ème</sup> sur 102 fonds sur 3 ans.**

Émir HADZIC - Daniel BERNARDO - Gérant(s)



(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

### Principaux émetteurs

Libellé	Poids
GEIE TECHNIP EUROCASH	9,53%
BRENTAG FINANCE BV	7,81%
INTERNATIONAL ENDESA BV	4,77%
BANCO DE SABADELL	4,24%
FIMALAC	4,24%
LEGRAND	4,23%
SA DES CIMENTS VICAT	4,23%
SOCIETE GENERALE	4,22%
IMERYS	3,18%
AXA BANQUE SADIR	3,18%
<b>TOTAL</b>	<b>49,63%</b>

Source : OFI AM

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • 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 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • 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

