MACIF COURT TERME ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - juin 2019

L'objectif du fonds, nourricier du fonds maître OFI RS Monétaire Court Terme, 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.

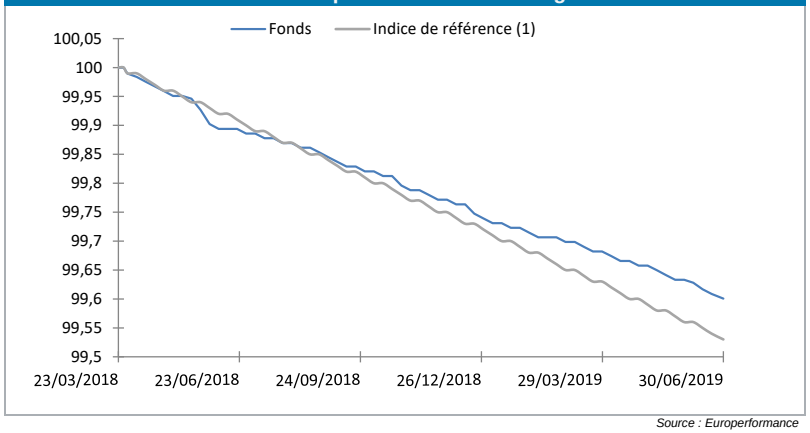
Chiffres clés au 30/06/2019

Valeur Liquidative (en euros) :	122,18
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	73,74
Performance YTD annualisée :	Eonia +18bp
WAM <60 j	14 jours
WAL <120 j	106 jours

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	007903
Ticker :	-
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme
Classification Europerformance :	Monétaire Court Terme
Indice de référence[1] :	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 :	FCP
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 souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 3 à 23h
Commission de souscription acquis :	Néant
Commission de rachat acquis :	Néant
Frais courants :	0,13%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 1 an glissant

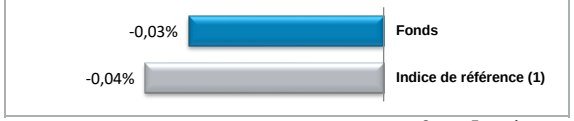


Source : Europerformance

Profil de risque

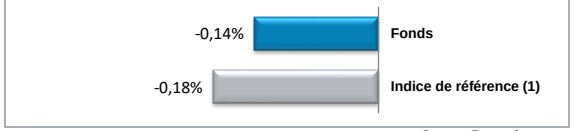
Niveau : **1** 2 3 4 5 6 7

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 2019		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
MACIF COURT TERME ES	-0,88%	*0,03%*	-0,64%	*0,04%*	-0,29%	*0,03%*	-0,14%	*0,03%*	-0,14%	-0,08%
Indice de référence[1]	-1,08%	*0,00%*	-0,73%	*0,00%*	-0,37%	*0,00%*	-0,18%	*0,00%*	-0,18%	-0,09%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2014	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,16%	*0,10%*
2015	0,02%	-0,01%	-0,01%	0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	0,00%	-0,01%	0,00%	-0,01%	0,00%	-0,04%	*-0,11%*
2016	0,01%	0,00%	-0,01%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,01%	-0,01%	0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,10%	*-0,32%*
2017	-0,03%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,04%	-0,35%	*-0,36%*
2018	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,33%	*-0,37%*
2019	-0,05%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%							-0,14%	*-0,18%*

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

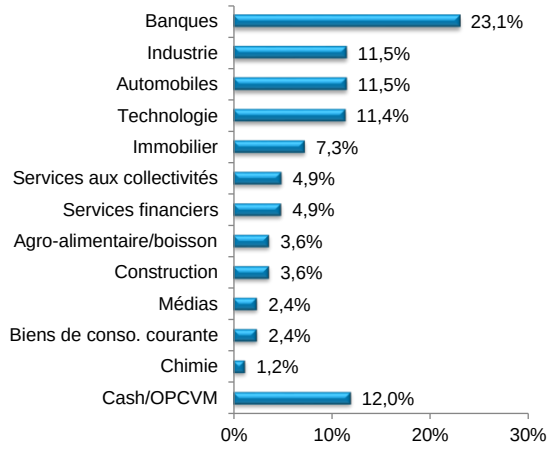
@OFI_AM

MACIF COURT TERME ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - juin 2019

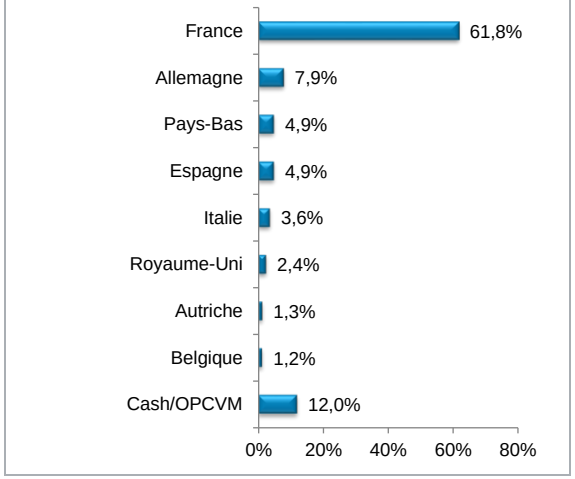
MACIF COURT TERME ES étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles de son fonds maître OFI RS MONETAIRE COURT TERME

Répartition sectorielle (1)



Source : OFI AM

Répartition géographique



Source : OFI AM

Commentaire de gestion

L'eonia reste stable autour de -0,366% avec une volumétrie anémique autour de 2,5 milliards d'euros. La courbe swap ois à fortement décalé à la suite du discours de Mario Draghi au forum annuel de Sintra au Portugal en faveur de nouvelles mesures pour relancer l'inflation avec une pente actuellement sur le 1-12 mois de 12 bps contre 6,5bps. Le 1 an évolue désormais à -0,474% et l'excédent de liquidité évolue toujours sur ses plus hauts niveaux entre 1 800-1 900 milliards d'euros.

Le taux Euribor 3 mois s'est dégradé sur le mois pour atteindre -0,345% contre -0,316% le mois dernier.

L'actif net du fonds maître est en hausse à 82.4 millions contre 78,02 millions précédemment.
Le fonds a une exposition sur les corporates périphériques Espagne et Italie de 8,5%.
Le rendement annualisé du fonds est de -0,31% sur le mois pour un Eonia capitalisé de -0,355%. Cela nous donne un rendement de Eonia +4,4 bps sur le mois.

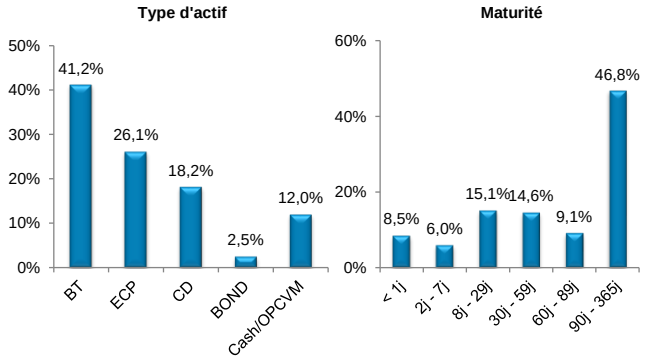
Le rendement annualisé depuis le début d'année est de -0,206% pour un Eonia capitalisé de -0,364%, ce qui procure un rendement annualisé de Eonia + 15,8 bps.

La vie moyenne pondérée est de 106 jours et la maturité moyenne pondérée s'établit à 14 jours.

OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 3ème sur 66 fonds depuis le début de l'année de la catégorie Trésorerie court terme Zone Euro source Europerformance. OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 4ème sur 65 fonds sur 3 ans.

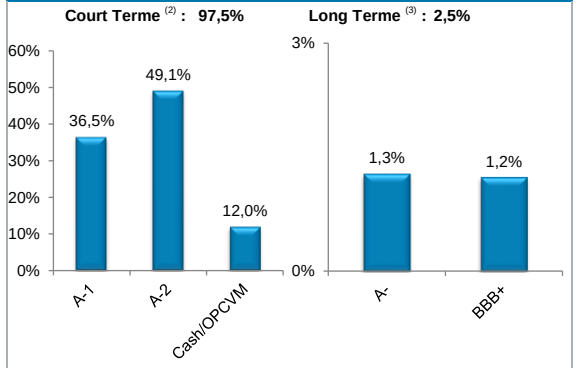
Emir HADZIC - Daniel BERNARDO - Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI AM

Répartition par notation (4)



Source : OFI AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
BPCE GROUPE	7,28%
SOPRA STERIA GROUP	4,86%
BNP PARIBAS	3,65%
ENEL	3,65%
ALTAREA	3,65%
COVIVIO	3,65%
SONEPAR	3,65%
MICHELIN	3,65%
SOPARIND SCA	3,65%
INTESA SAN PAOLO	3,64%
TOTAL	**41,31%**

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

(4) Notations minimales : Haute qualité de crédit (analyse interne, cf. Directive "CRA")

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

@OFI_AM