

MACIF COURT TERME ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - septembre 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.

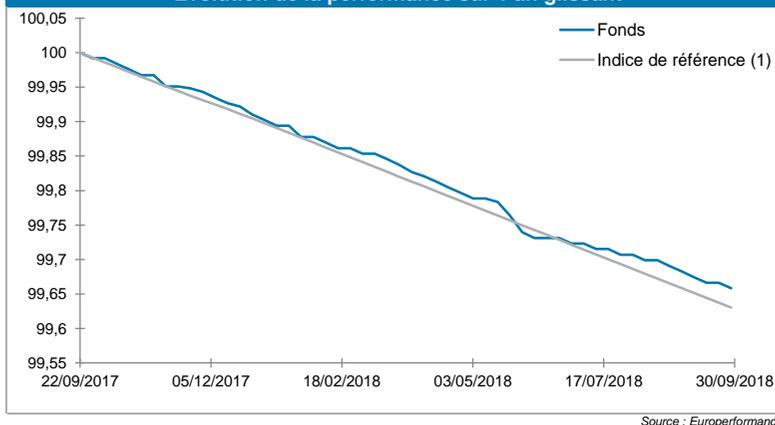
Chiffres clés au 30/09/2018

Valeur Liquidative (en euros) :	122,45
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	68,19
WAM <60j	20,3 jours
WAL <120 j	109 jours

Caractéristiques du fonds

Code :	007903
Ticker Bloomberg :	-
Classification AMF :	Monétaires 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 :	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



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	-0,71%	0,04%	-0,64%	0,03%	-0,34%	0,04%	-0,25%	0,04%	-0,18%	-0,07%
Indice de référence ⁽¹⁾	-0,99%	0,01%	-0,73%	0,00%	-0,37%	0,00%	-0,27%	0,00%	-0,19%	-0,10%

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%	-0,041%	-0,033%	-0,033%	-0,024%	-0,016%	-0,033%				-0,253%	-0,274%

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

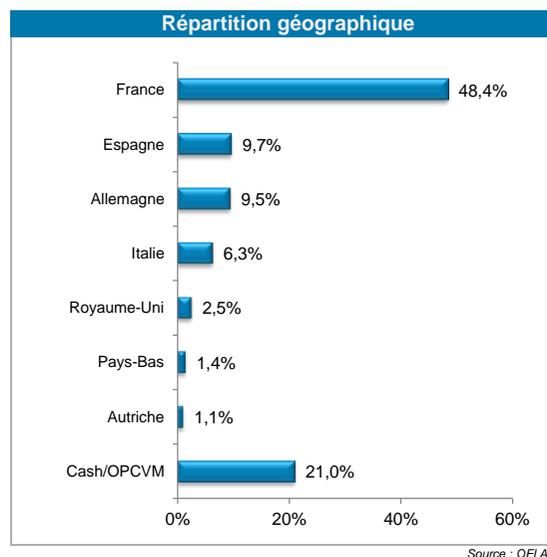
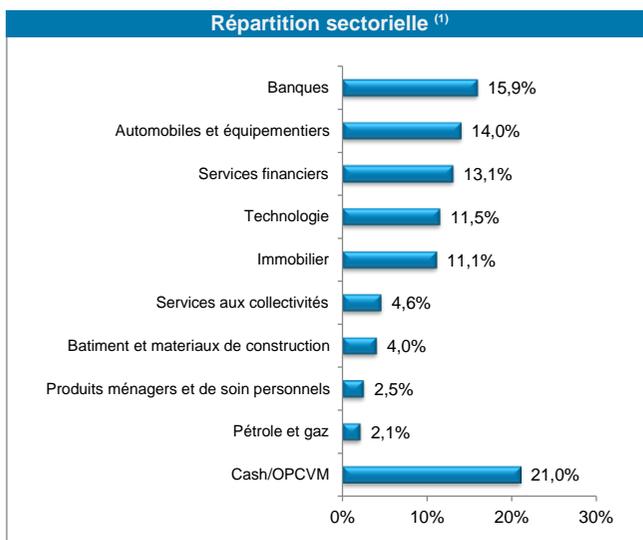


MACIF COURT TERME ES

Reporting Trimestriel - Monétaire - septembre 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 stable autour de -0,36%. La courbe swap remonte sur le 1 an sur des niveaux de -0,34%, l'absence de pente perdue. L'excédent de liquidité atteint un niveau de 1858 Milliards. La réunion BCE du 13 septembre confirme la réduction des achats de la BCE à 15 milliards à partir de fin septembre et la fin du QE à fin décembre, la première hausse des taux se profilant à la rentrée 2019.

Les taux Euribor sont stables, le trois mois à -0,318%.

L'actif net est à 68 millions.
Le fonds a une exposition sur les corporates périphériques Espagne et Italie de 16%.

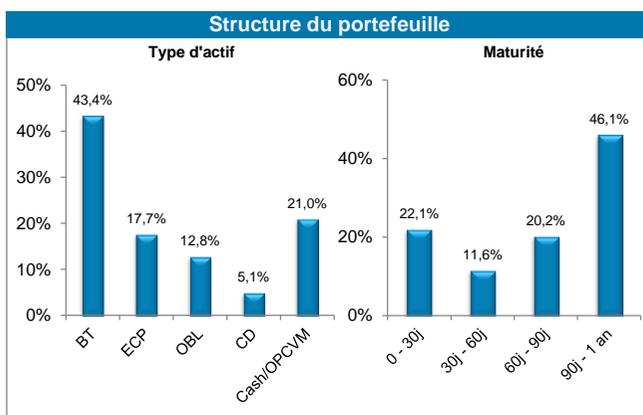
Le rendement annualisé du fonds est de -0,12% sur le mois pour un eonia capitalisé de -0,365%. Cela nous donne un rendement d'eonia +25 bp sur le mois.

Le rendement annualisé depuis le début d'année est de -0,24% pour un eonia capitalisé de -0,362%, ce qui procure un rendement annualisé d'eonia + 12 bp.

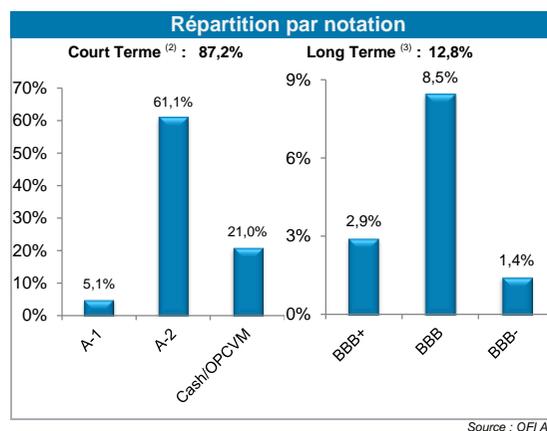
La vie moyenne pondérée est de 109 jours et la maturité moyenne pondérée s'établit à 20 jours.

Son fonds maître OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 5ème sur 95 fonds depuis le début de l'année de la catégorie Trésorerie court terme Zone Euro source Europerformance. **Son fonds maître OFI RS MONETAIRE COURT TERME se classe 7ème sur 93 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
FIMALAC	5,05%
MICHELIN	4,05%
COVIVIO	4,04%
KLEPIERRE	4,04%
ILIAD	4,04%
PLASTIC OMNIUM SA	4,04%
ATOS	4,04%
BANCO DE SABADELL	4,04%
SA DES CIMENTS VICAT	4,04%
VOLKSWAGEN INTL FINANCE	3,90%
TOTAL	41,30%

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

