

Diversifié

Code ISIN : 99000082189 - FCPE Socialement Responsable

juin 2014

Le FCPE a pour objectif la valorisation de ses actifs à moyen terme en investissant de manière équilibrée sur les actions, les obligations et les placements monétaires dans le respect d'une allocation prédéterminée. Celle-ci évolue en fonction du scénario d'investissement. La méthode de gestion est fondée sur une approche globale d'allocation d'OPCVM de la zone euro, principalement gérés par MACIF Gestion.



### Chiffres clés au 27/06/2014

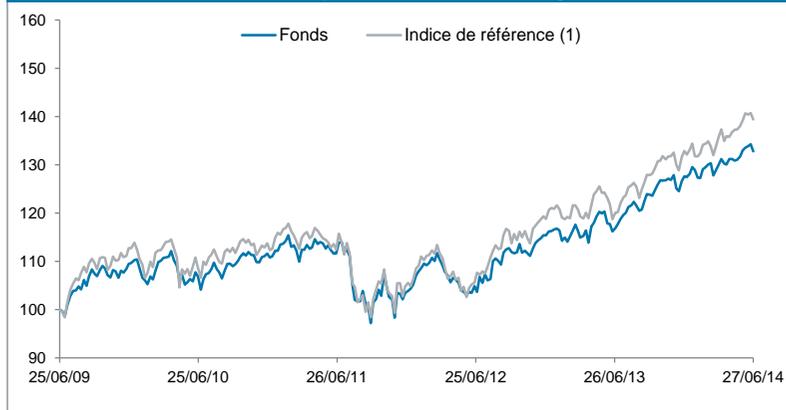
Valeur Liquidative (en euros) :	160,76
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	1,04
Nombre de lignes :	5

Profil de Risque (SRI) : 1 2 3 4 5 6 7  
△

### Caractéristiques du fonds

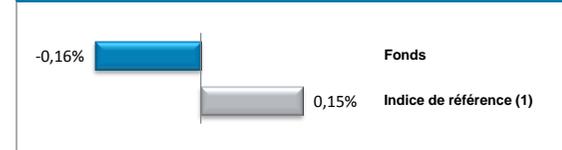
Classification AMF :	Diversifiés
Classification Europerformance :	Diversifié
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	25% EONIA + 25% EuroMTS 5-7 ans (C) + 50% Euro Stoxx 50 DNR (C)
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de taux d'intérêt
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Gilles Pécaut
Forme juridique :	FCP
Devise :	EUR
Date de création :	11/07/2003
Horizon de placement :	3 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Hebdomadaire
Limite de souscriptions :	J - 1 à 18h
Limite de rachats :	J - 1 à 18h
Règlement :	J + 15
Commissions de souscription :	Néant
Commissions de rachats :	Néant
Commissions de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,81% TTC
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

### Evolution de la performance sur 5 ans glissants



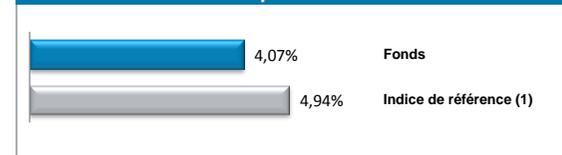
Source : Europerformance

### Performance sur le mois



Source : Europerformance

### Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

### Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2014		6 mois		3 mois	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.		
MACIF EQUILIBRE ES	60,73%	8,77%	32,76%	9,22%	18,90%	10,05%	13,59%	5,68%	4,07%	5,58%	4,07%	4,07%	2,10%	
Indice de référence <sup>(1)</sup>	72,41%	10,83%	39,39%	10,68%	23,95%	11,06%	16,07%	6,84%	4,94%	6,81%	4,94%	4,94%	2,60%	

Source : Europerformance

### Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2009	-2,75%	-3,79%	2,93%	2,52%	5,02%	-0,74%	3,84%	2,23%	1,24%	-0,34%	-0,49%	2,88%	12,87%	14,94%
2010	-2,78%	-0,30%	4,17%	-1,53%	-3,08%	1,10%	1,47%	-1,77%	2,37%	1,98%	-1,20%	0,84%	1,02%	-0,36%
2011	2,41%	-0,41%	-0,50%	1,92%	-1,68%	-0,87%	-0,53%	-8,43%	-0,23%	5,80%	-8,41%	5,59%	-6,27%	-6,03%
2012	3,97%	1,58%	-0,50%	-2,33%	-2,67%	-0,03%	2,29%	3,10%	2,37%	-0,13%	1,81%	1,40%	11,15%	12,56%
2013	1,19%	-2,33%	0,75%	1,96%	2,71%	-2,88%	2,72%	0,36%	2,75%	2,35%	0,93%	-0,25%	10,53%	11,79%
2014	-0,19%	2,13%	-0,01%	0,88%	1,36%	-0,16%							4,07%	4,94%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : 25% EONIA + 25% EuroMTS 5-7 ans (C) + 50% Euro Stoxx 50 DNR (C)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne vise que les clients professionnels au sens de l'article D. 533-11 du Code monétaire et financier ; les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) ; les conseillers en investissements financiers (CIF) au sens de l'article L. 541-1 et suivants du Code monétaire et financier. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels 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. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus visé par la AMF préalablement à son investissement. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPCVM, le souscripteur pourra s'adresser à MACIF GESTION 22, rue Vernier 75017 Paris.

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



#### Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style
OFI EURO ACTIONS ISR PART C	44,87%	-0,58%	-0,26%	OPCVM Actions
OFI OBLIGATIONS ISR PART I	24,57%	0,56%	0,14%	OPCVM Obligataires
TRESORERIE PERFORMANCE ISR - PART TP ISR MG	19,97%	0,04%	0,01%	OPCVM Monétaires
MACIF CROISSANCE DURABLE SOLIDAIRE PART C	4,50%	-0,62%	-0,03%	OPCVM Actions
OFI COURT TERME ISR PART I	3,36%	0,03%	0,00%	OPCVM Monétaires
<b>TOTAL</b>	<b>97,27%</b>		<b>-0,14%</b>	

Source : OFI AM

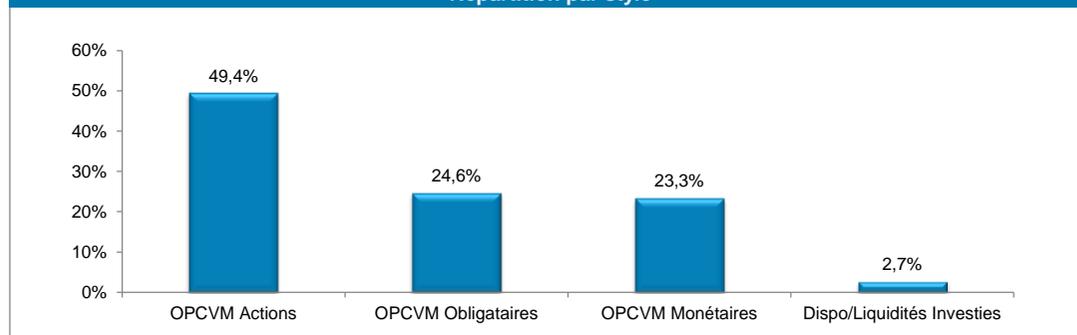
#### Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
			OFI EURO ACTIONS ISR PART C	45,14%	44,87%
			OFI OBLIGATIONS ISR PART I	24,44%	24,57%

Source : OFI AM

Source : OFI AM

#### Répartition par style



Source : OFI AM

#### Commentaire de gestion

Les marchés actions ont marqué un coup d'arrêt au cours du mois de juin.

Les investisseurs ont pourtant été confortés par le discours toujours très accommodant de la Fed et les annonces de la BCE.

A l'issue de sa réunion du 5 juin, la BCE a en effet pris plusieurs mesures importantes : baisse du taux directeur à 0,15%, taux de dépôt négatif pour les banques à -0,10% , fin de la stérilisation du SMP, opérations ciblées de refinancement à long terme à hauteur de 400 mds (TLTRO) , travail préparatoire sur les ABS.

Les investisseurs ont très bien réagi dans un premier temps à ces annonces et les marchés actions ont touché des plus hauts annuels.

Mais pénalisés par le coup d'arrêt sur la croissance américaine au premier trimestre, les tensions géopolitiques en Irak et le ralentissement de l'activité en Europe, les marchés ont consolidé au cours de la deuxième quinzaine pour finir le mois en légère baisse.

L'Euro Stoxx 50 a ainsi perdu 0,5% en juin, mais reste en hausse de 6% depuis le début de l'année (dividendes réinvestis).

Les annonces de la BCE ont également eu un impact sur les marchés de taux, provoquant une nouvelle baisse des taux longs. Le taux 10 ans français est ainsi passé sous les 1,70%.

La détente a été encore plus importante sur les taux périphériques.

Macif Equilibre ES a baissé de 0,16% sur le mois (du 30 mai au 27 juin).

Gilles Pécaut - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne vise que les clients professionnels au sens de l'article D. 533-11 du Code monétaire et financier ; les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) ; les conseillers en investissements financiers (CIF) au sens de l'article L. 541-1 et suivants du Code monétaire et financier. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels 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. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus visé par la AMF préalablement à son investissement. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPCVM, le souscripteur pourra s'adresser à MACIF GESTION 22, rue Vernier 75017 Paris.

