



## REPORTING MENSUEL

26/04/2019

### CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP
Date de création	06/06/1996
Classification	Monétaire
Orientation de placement	100% Taux

Affectation des résultats	Capitalisant
Calcul de la VL	quotidienne
Valeur liquidative d'origine	100.00
Date de première VL	15/07/1996

Horizon de placement conseillé	1 jour
Droits d'entrée	0.00% acquis au fonds
Droits de sortie	0.00% acquis au fonds
Souscripteurs concernés	GRAND PUBLIC

### OBJECTIFS & STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCP investira son actif en obligations à court terme, en autres titres de créances et en Opcvm Monétaire,

La politique d'investissement du FCP vise un rendement régulier, compatible avec celui observé sur le marché des prises en pension (REPO) et présente une grande stabilité. Ces actifs étant très liquides, vous bénéficiez avec ce fonds d'une grande souplesse et d'une disponibilité immédiate pour gérer votre trésorerie à très court terme.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

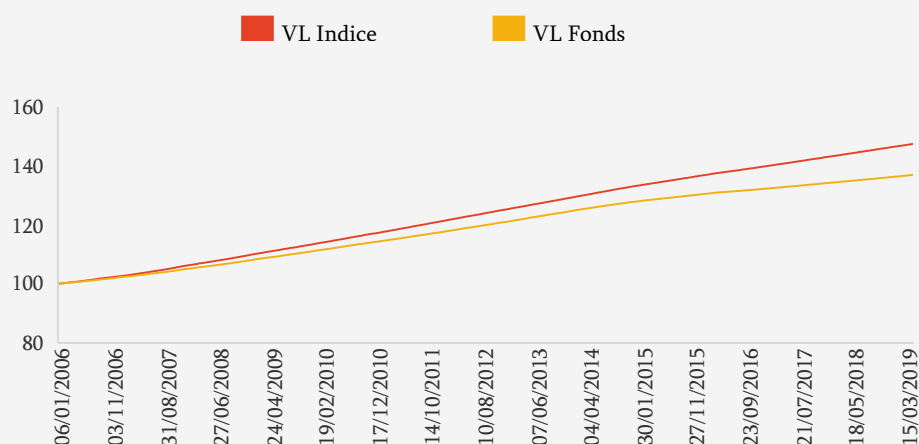
### PERFORMANCES

Performances cumulées	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS
FONDS	0.12%	0.39%	0.78%	1.54%
BENCH	0.17%	0.55%	1.11%	2.29%

Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	1.53%	1.57%	1.57%	1.54%
BENCH	2.21%	2.22%	2.23%	2.29%

### HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



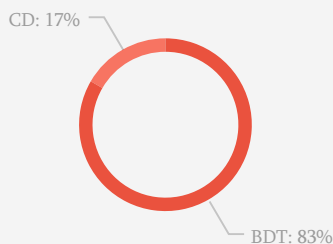
### ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	54.68%
REPO	45.77%
DISPONIBILITES	-0.44%

### CHIFFRES CLÉS

Actif net	586 541 384.86
Valeur Liquidative	212.93
Plus Haut 2019	212.93
Plus Bas 2019	211.91
VL moyenne 2019	212.42

### REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX



### INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	0.03%	0.08	0.08
BENCH	0.04%		

### COMMENTAIRE MARCHÉ

Au cours du mois d'Avril, le montant des injections de la banque centrale, à savoir les avances à 7 jours s'est chiffré à 73.5 milliards de dirhams en moyenne hebdomadaire contre un montant de 73.2 milliards servi lors du mois précédent. Quant aux placements du Trésor sur le marché monétaire, l'encours moyen s'est chiffré à 8.2 milliards de dirhams. Les taux de refinancement ont affiché des niveaux de 2.20% pour le repo et de 2.27% pour le TMP. Le fonds a réalisé sur le mois une performance de 0.12%.