



27/09/2019

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	SICAV
Date de création	23/03/1998
Classification	Monétaire
Orientation de placement	100% Taux

Affectation des résultats	Capitalisant
Calcul de la VL	quotidienne
Valeur liquidative d'origine	2 500.00
Date de première VL	21/05/1998

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

OBJECTIFS & STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

La SICAV investira son actif en bons du trésor, obligations, titres de créances et autres opérations temporaires sur le marché monétaire et en titres d'OPCVM monétaires.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

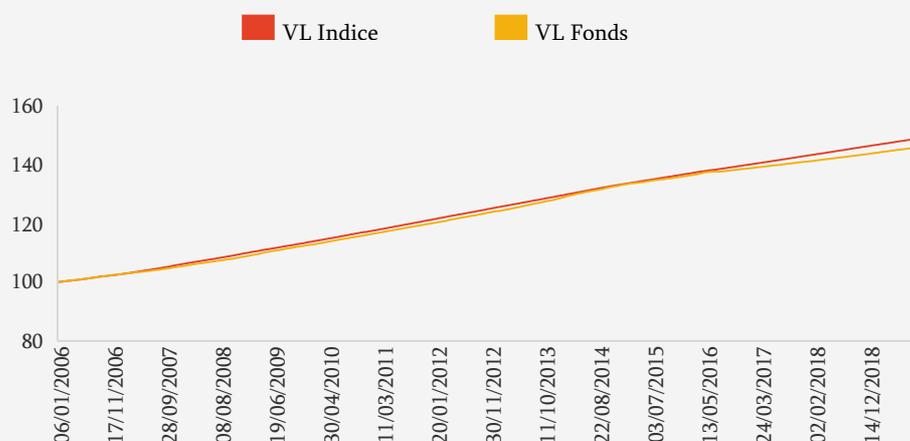


PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.14%	0.47%	1.10%	1.96%
BENCH	0.17%	0.56%	1.28%	2.24%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	1.79%	1.90%	1.91%	1.97%
BENCH	2.19%	2.25%	2.22%	2.25%



HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	79.09%
DAT	8.81%
REPO	8.67%
DISPONIBILITES	1.83%
OPCVM	1.59%

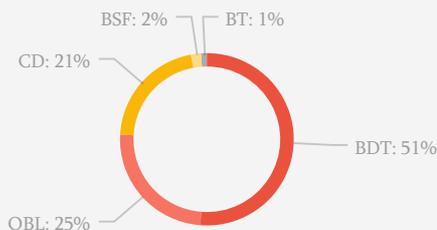


CHIFFRES CLÉS

Actif net	8 459 195 795.16
Valeur Liquidative	4 983.47
Plus Haut 2019	4 983.47
Plus Bas 2019	4 913.13
VL moyenne 2019	4 949.04



REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX



COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois de Septembre, la demande en titres s'est chiffrée à 39.7 Mrds de dirhams contre 15.2 Mrds de dirhams sur le mois précédent. Le taux de satisfaction est de 13% avec un encours levé de 5 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné principalement le moyen terme avec 46% du total des levées. En termes d'allocation, la maturité 2 ans a représenté 39% des levées, suivie par les maturités 52 semaines et 15 ans qui se sont accaparées 19% et 13% respectivement du montant total. Le fonds a réalisé sur le mois une performance de 0.14%.



INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	0.05%	0.35	0.36
BENCH	0.04%		