



CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme Juridique	FCP
Date de lancement	sept-22
Classification	Actions
Affectation des résultats	Capitalisant
Calcul de VL	Hebdo
Horizon de placement	5 ans
Droits d'entrée	0,40% acquis au fonds
Droits de sortie	0,40% acquis au fonds Masi.esg
Benchmark	

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Grâce à son approche "Best in Class", le fonds sélectionne les entreprises les mieux notées en ESG dans chaque secteur, sur la base des scores LSEG Refinitiv. Une fois cette sélection extra-financière réalisée, le fonds retient parmi ces sociétés celles disposant de fondamentaux solides (rentabilité et structure du bilan notamment) et de perspectives de croissance prometteuses, afin d'optimiser l'espérance de rendement à long terme.

CHIFFRES CLÉS

Actif Net	387 102 139.60
Valeur Liquidative	178.11
Nombre de parts	2 173 327.54

KPIs ESG

	Fonds	masi.ESG
Score ESG global	54,82	58,90
Score E	41,65	43,06
Score S	55,49	61,96
Score G	62,79	69,34

Source : LSEG Refinitiv. Scores au 18/09/2026

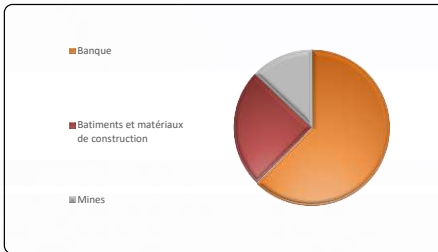


Score ESG au 18/09/2026

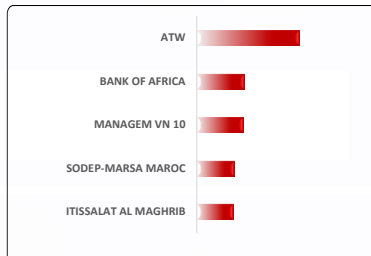
PERFORMANCES

	Fonds	MASI ESG
hebdo	-4,50%	-5,44%
1 mois	-6,43%	-8,80%
3 mois	-0,64%	2,07%
YTD	1,85%	6,59%
1 an glissant	-8,29%	-3,02%
Depuis Création	56,05%	

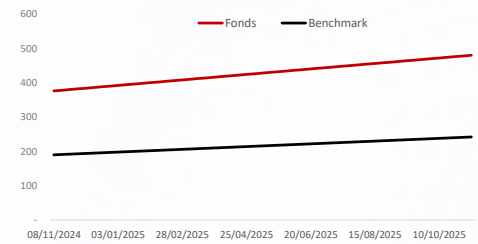
RÉPARTITION SECTORIELLE



TOP 5 VALEURS



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE



INDICATEURS FINANCIERS

	Fonds	masi.ESG
Dividend Yield	2,9	2,7
Price/Earnings	18,5	20,6
*Price/Book	2,39	2,7

* Données au 18/09/2026. Base des bénéfices 2025 réalisés

COMMENTAIRE

Le marché termine la semaine sur une forte correction. Le MASI recule de -5,49% sur la semaine pour s'établir à 17 592 points, ramenant sa performance depuis le début de l'année à -6,65%. MASI Rentabilité brut affiche une performance annuelle de -4,10%. Les volumes échangés restent à un niveau élevé, avec une moyenne quotidienne avoisinant les 325MDH sur la semaine (1,63 Md MAD au total), signe d'une activité soutenue dans un marché orienté à la baisse. Managem est la première valeur du marché central avec 164 MDH échangés (10,0% des volumes). Le titre corrige de -9,83% à 1 578 MAD dans le sillage du secteur minier, tout en conservant la première capitalisation totale de la cote (187 MMDH, soit 18,1% du total). SMI se démarque parmi les valeurs minières (+1,65%). Akdital, IAM et TGCC complètent le haut du classement des volumes. Sur le plan des opérations, la Bourse de Casablanca a publié les principales dispositions de l'OPA obligatoire sur CMT, dont la cotation a repris cette semaine. Sur le plan international, la Réserve fédérale Américaine a relevé ses taux directeurs de 25 pb, à 3,75%-4,00%, sa première hausse depuis 2023, et ses projections laissent entrevoir un nouveau relèvement d'ici la fin de l'année. L'or a touché mercredi son plus bas niveau depuis six semaines avant de rebondir autour de 4 310 \$ l'once. Côté énergie, le Brent reste au-dessus de 100 \$. Le marché mise sur un rôle plus actif de la Chine dans la médiation au Moyen-Orient. Dans ce contexte de resserrement monétaire global, le Conseil de Bank Al-Maghrib du 22 septembre est très attendu, le statu quo sur le taux directeur à 2,25% est le scénario privilégié. Les publications de résultats à venir devraient conforter la solidité fondamentale du marché et lui permettre de se remettre de ces flux vendeurs passagers.