

FICHE SIGNALÉTIQUE

Horizon	A partir d'un jour
Classification	Contractuel
Périodicité de valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisant

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds a pour but d'offrir aux investisseurs une rémunération de leurs liquidités sur des durées courtes.
 La gestion oeuvre pour obtenir une performance la plus proche possible de celle du taux TMP Interbancaire avec une garantie totale des montants placés.

INDICATEURS TECHNIQUES

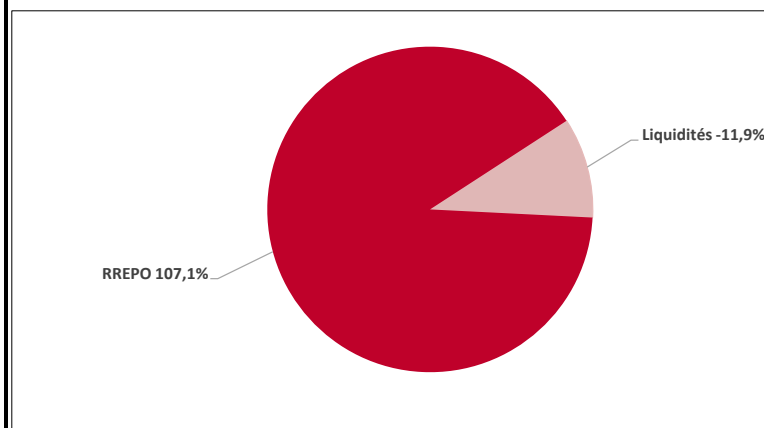
Actif net	2 560 864 964,86
Valeur Liquidative	134 326,54

Sensibilité	Duration
0,00	0,00

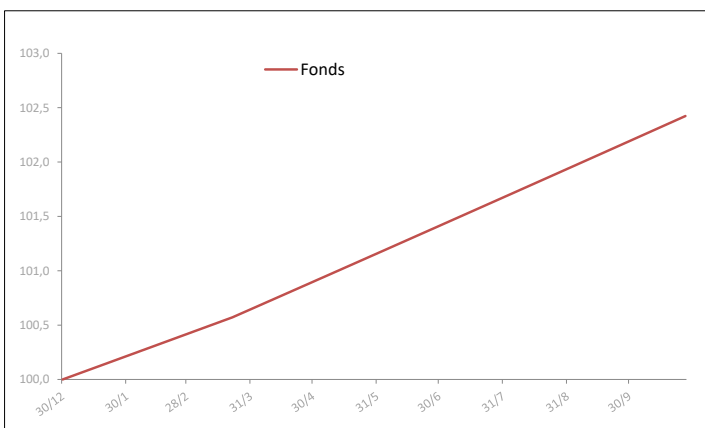
PERFORMANCES

Période	Fonds
1 semaine	0,05%
1 mois	0,18%
3 mois	0,67%
6 mois	1,34%
1 an	2,42%
5 ans	8,46%
YTD	2,12%

ALLOCATION D'ACTIF A FIN JUIN 2023



FONDS & BENCHMARK



COMMENTAIRE MARCHÉ

Marché monétaire

Durant le mois d'Octobre, le marché monétaire a été témoin d'une augmentation des interventions de Bank Al Maghrib. En effet, la moyenne des interventions durant ce mois s'est établie à 109,2 Mrdh, contre 100,3 Mrdh un mois auparavant.

Quant au volet des taux, le taux Monia au jour le jour ressort à 2,938% en moyenne, tandis que le TMP interbancaire, reste stable à 3,000%. Par ailleurs, les placements du Trésor sur le marché monétaire ont enregistré une augmentation significative, avec une moyenne de 32,84 Mrdh, contre une moyenne de 21,12 Mrdh le mois précédent.

Marché primaire

La demande sur le marché primaire, durant ce mois-ci, s'est établie à plus de 34,17 Mrdh ; le Trésor en a levé un montant 13,8 Mrdh. Les levées ont été opérées principalement sur les maturités 52s, 2 ans, 10 ans et 20ans.

Les maturités 52s, 2 ans, 5 ans, 10 ans, 15ans, 20ans et 30ans ont connu des baisses respectives de 5,7 pbs, 4,7 pbs, 1,6 pbs, 0,1 pbs, 3,5 pbs, 3,1 pbs et 0,8 pbs. Le reste des maturités 13s 26s sont restées stables.

Marché secondaire

Sur le marché secondaire, les maturités 13s, 26s, 52s, 2 ans, 5 ans, 20ans et 30 ans ont enregistré des baisses respectives de -9pbs, -11pbs, -11pbs, -9 pbs, -4pbs, -1pbs et -4 tandis que la maturité 10 ans a enregistré une hausse 1 pbs. La maturité 15 ans est resté stable.