Sogécapital Gestion
SOCIETE GENERALE

REPORTING MENSUEL

SG VALEURS

juillet 2024

FICHE SIGNALETIQUE

Horizon	A partir d'un mois
Classification	Monétaire
Benchmark	TMP
Périodicité de valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisant

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

SICAV SG VALEURS ambitionne de surperformer son indice de référence (TMP interbancaire) et d'offrir à court terme une performance régulière proche de la performance du marché monétaire, avec un risque limité et une liquidité quotidienne.

INDICATEURS TECHNIQUES

Actif net	509 435 833,13
Valeur Liquidative	205,97

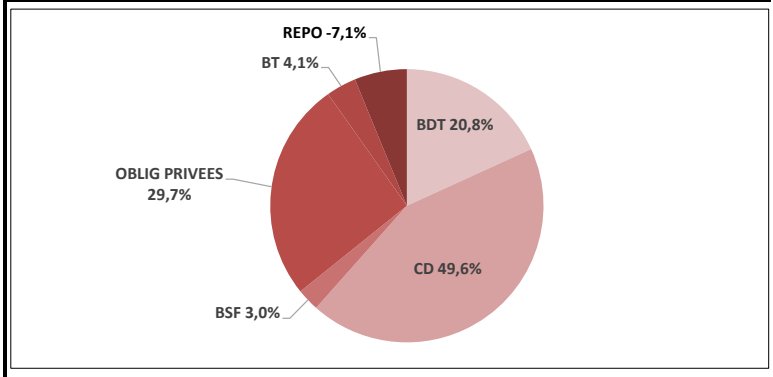
Volatilité*	Tracking error*	Sensibilité*	Duration*
0,16%	0,11%	0,46	0,48

* Données arrêtées au 29/12/2023

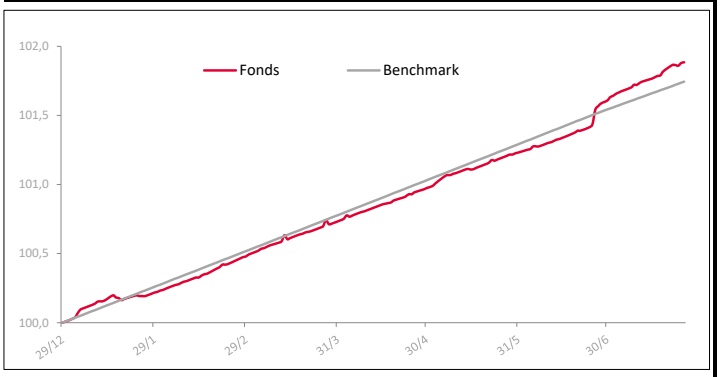
PERFORMANCES

Période	Fonds	Benchmark	Ecart
1 mois	0,29%	0,21%	0,08%
3 mois	0,93%	0,74%	0,19%
6 mois	1,69%	1,51%	0,18%
1 an	3,14%	3,04%	0,10%
2 ans	5,47%	5,57%	-0,09%
3 ans	6,64%	7,16%	-0,52%
5 ans	10,41%	11,22%	-0,81%
YTD	1,88%	1,74%	0,14%

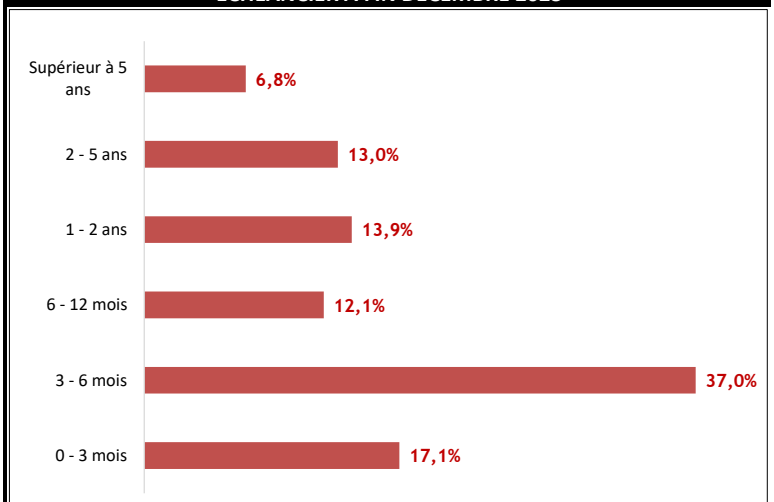
ALLOCATION D'ACTIF A FIN DECEMBRE 2023



FONDS & BENCHMARK

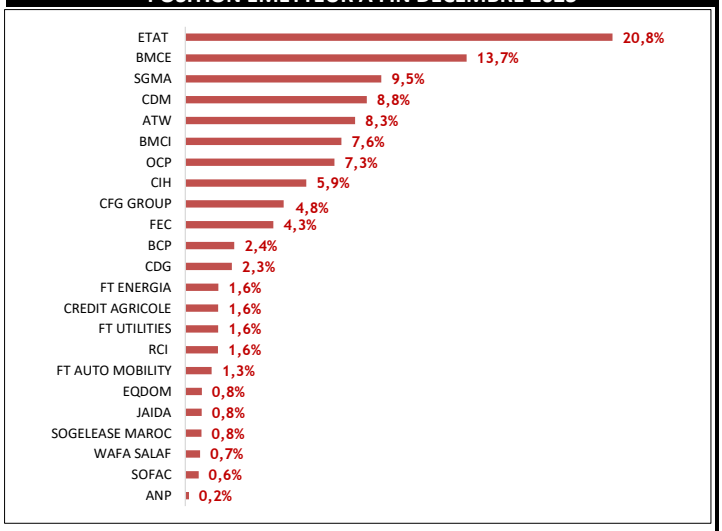


ECHEANCIER A FIN DECEMBRE 2023



* Pour les maturités 5-10A: Les titres sont révisables annuellement

POSITION EMETTEUR A FIN DECEMBRE 2023



COMMENTAIRE MARCHE

Marché monétaire:

Pour le mois de Juillet, le déficit de liquidité s'est creusé de 4 MrDH pour s'établir à 124,6 MrDH contre 120,4 MrDH le mois précédent.
Le marché monétaire maintient son équilibre à travers des taux interbancaires en ligne avec le taux directeur. Sur le mois, le taux MONIA a enregistré une légère baisse avec une moyenne de 2,714% contre une moyenne de 2,944% le mois précédent.

Marché primaire:

La demande sur le marché primaire, durant ce mois-ci, s'est établie à plus de 52,54 Mrdh ; le Trésor en a levé un montant de 18,69 Mrdh. Les levées ont été opérées principalement sur les maturités 30 ans, 2 ans, 52s, et 15 ans.
A cet effet,les maturités 13s, 26s, 52s, 2 ans, 5 ans et 15 ans ont enregistrées des baisses respectives de -24pbs, -10pbs, -23pbs, -39pbs, -25pbs et -20pbs. Tandis que les maturités 10 ans, 20 ans et 30 ans sont restées stables.

Marché secondaire:

Sur le marché secondaire, toutes les maturités ont enregistré une baisse. Le segment court terme a connu une baisse moyenne de 17 pbs, tandis que le moyen terme et le long terme ont connu une baisse moyenne de 7 pbs.