

FCP SG CASH PLUS

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : SG CASH PLUS
 Forme juridique : FCP
 ICE : 001585460000038
 Gestionnaire : Sogécapital Gestion
 Classification de l'OPCVM : Monétaire. La sensibilité du FCP est en permanence inférieure ou égale à 0,5
 Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des revenus.

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du fonds est d'offrir à court terme un rendement aligné à celui de son indice de référence (Monia), en saisissant les possibilités offertes sur le marché monétaire. Le FCP investira en permanence la totalité de son actif, hors titres d'OPCVM monétaires, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. De plus, au moins 50% de l'actif susvisé est en permanence investi en titres de créances de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an. Par ailleurs, le FCP pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur. Le FCP sera investi en : Titres de créances négociables - Titres de créances émis ou garantis par l'état - Obligations privées - Titres d'OPCVM monétaires - Titres de créance émis par les fonds de placement collectifs en titrisation - Opérations de pension - Le fonds pourra réaliser des opérations de prêt-emprunt de titres dans le respect des règles et des conditions de la réglementation en vigueur - Le fonds pourra investir un maximum de 10% de son actif net dans des obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanisme d'absorption de pertes et/ou d'annulation de paiement des intérêts.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.
COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DU SEMESTRE
 Le premier semestre de l'année 2021 a été marqué par une baisse sur tous les segments de la courbe des taux. Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance de 0,79% et a terminé le semestre avec une sensibilité de 0,44.

ACTIF			PASSIF		
ACTIF	30/06/2021	30/06/2020	PASSIF	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)	-	-	CAPITAL (A)	2 510 993 190,78	2 632 918 622,91
TERRAINS	-	-	CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	2 114 745 342,38	2 821 447 860,84
CONSTRUCTIONS	-	-	EMISSIONS ET RACHATS	397 226 959,30	- 194 833 634,55
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS	-	-
AMORTISSEMENTS	-	-	VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	- 661 526,78	6 923 620,53
PROVISIONS	-	-	FRAIS DE NEGOCIATION	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)	-	-	PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	- 317 584,12	- 619 223,91
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
TOTAL I = A+B	-	-	REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	2 544 197 103,25	2 464 925 677,31	COMPTES DE REGULARISATION (C)	9 064 172,59	- 4 797 983,99
ACTIONS	-	-	COMPTES DE REGULARISATION (C)	9 064 172,59	- 4 797 983,99
OBLIGATIONS	690 994 204,63	735 612 319,46	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	912 680 568,06	844 194 777,35	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	21 749 492,97	30 709 763,76
BON DE TRESOR	459 863 526,23	503 411 951,64	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	21 749 492,97	30 709 763,76
OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES	480 658 804,33	381 706 628,86	TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	2 541 806 856,34	2 658 830 402,68
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	-	-
AUTRES TITRES	-	-	OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS (D)	-	-	OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-	OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	-	-	OPERATEURS CREDITEURS (G)	-	-
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-	SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-	OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)	-	-	ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
PERSONNEL	-	-	ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-	CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	2 941 550,74	2 589 111,68
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-	PERSONNEL	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G)	-	-	ORGANISMES SOCIAUX	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME	-	-	ETAT	-	-
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H)	-	-	AUTRES CREDITEURS	20 142,98	19 887,08
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	2 544 197 103,25	2 464 925 677,31	COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 921 407,76	2 569 224,60
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	551 303,83	196 493 837,05	INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)	-	-
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-	POSITION DE CHANGE (K)	-	-
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	-	196 231 215,64	POSITION DE CHANGE	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-	TOTAL II = F+G+H+I+J+K	2 941 550,74	2 589 111,68
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	551 303,83	262 621,41	COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-	EMPRUNTS A TERME	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-	BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
TOTAL III = I	551 303,83	196 493 837,05	SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
TOTAL GENERAL = I+II+III	2 544 748 407,08	2 661 419 514,36	AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
			TOTAL III = L	-	-
			TOTAL GENERAL = I+II+III	2 544 748 407,08	2 661 419 514,36

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	COUPON ENCAISSE COUPON COURU	
	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur opérations financières (A)	31 344 399,19	39 855 780,70
Produits sur actions	-	-
Produits sur obligations	9 755 424,20	10 684 542,67
Produits sur titres de créances négociables	8 871 672,09	16 912 928,34
Produits sur titres OPCVM	-	-
Produits BDT	6 877 441,36	3 943 172,71
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	5 839 861,54	6 605 796,34
Produits sur autres titres	-	-
Produits sur opérations financières à terme	-	-
Intérêts sur comptes courants à terme	-	1 709 340,64
Intérêts sur comptes courants à vue	-	-
Produits sur garanties données en espèces	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-
Charges sur opérations financières (B)	1 392,52	891,79
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	971,62	726,79
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	-	-
Charges sur Opérations Financières A Terme	-	-
Charges sur emprunts	-	-
Intérêts sur comptes courants créditeurs	420,90	165,00
Charges sur garanties reçues en espèces	-	-
Autres charges sur opérations financières	-	-
I-Résultat sur opérations financières (A+B)	31 343 006,67	39 854 888,91
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires	-	-
Produits non courants	-	-
Frais de gestion (D)	5 547 249,96	5 237 171,89
Charges externes	668 734,35	443 828,13
Impôts et taxes	-	-
Charges de personnel	-	-
Autres charges de gestion courante	-	-
Dotations aux frais de gestion budgétés	4 878 515,61	4 793 343,76
Dotations aux amortissements	-	-
Charges non courantes	-	-
II-Résultat net de l'exercice (I+C+D)	25 795 756,71	34 617 717,02
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	- 4 046 263,74	- 3 907 953,26
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	- 4 046 263,74	- 3 907 953,26
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés	-	-
Charges imputées	-	-
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	21 749 492,97	30 709 763,76

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	690 994 204,63	735 612 319,46	9 755 424,20	10 684 542,67
OBLIGATIONS ORDINAIRES	690 994 204,63	735 612 319,46	9 755 424,20	10 684 542,67
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION	-	-	-	-
BON DU TRESOR	459 863 526,23	503 411 951,64	6 877 441,36	3 943 172,71
BON DU TRESOR	459 863 526,23	503 411 951,64	6 877 441,36	3 943 172,71
TCN	912 680 568,06	844 194 777,35	8 871 672,09	16 912 928,34
BILLETS DE TRESORERIE	10 099 135,00	-	103 772,00	-
CERTIFICATS DE DEPOT	642 619 249,65	621 866 935,62	6 232 077,77	14 485 070,46
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	259 962 183,41	222 327 841,73	2 535 822,32	2 427 857,88
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	480 658 804,33	381 706 628,86	5 839 861,54	6 605 796,34
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	480 658 804,33	381 706 628,86	5 839 861,54	6 605 796,34
AUTRES TITRES	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	2 544 197 103,25	2 464 925 677,31	31 344 399,19	38 146 440,06
Autres revenus financiers	-	-	-	-
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	551 303,83	196 493 837,05	-	1 709 340,64
COMPTES A TERME	-	196 231 215,64	-	1 709 340,64
COMPTES A VUE	551 303,83	262 621,41	-	-
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	-	-	-
TOTAL	2 544 197 103,25	2 464 925 677,31	31 344 399,19	39 855 780,70

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

	30/06/2021	30/06/2020
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	171 732,17	182 646,00
Valeur liquidative de fin de période	14 800,99	14 557,28

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOUVRES
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	-	-	-	-
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	-	-	-	-
PERSONNEL	-	-	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-	-	-
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-	-	-
DEPOT A TERME	-	-	-	-

	30/06/2021	30/06/2020
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	-	196 231 215,64
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	551 303,83	262 621,41
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL	551 303,83	196 493 837,05

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	-	0,00%	-	-	-	-	-	0,00%
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-	-	-	-	-	-	-
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	-	-	-	-	-	-	-	-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	2 589 111,68	0,12%	2 589 111,68	0,12%	-	-	-	-
PERSONNEL	-	-	-	-	-	-	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-	-	-	-	-	-	-
ETAT	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITEURS	20 142,98	0,00%	-	-	20 142,98	0,00%	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 921 407,76	0,11%	-	-	2 921 407,76	0,11%	-	-

	30/06/2021	30/06/2020
EMPRUNTS A TERME	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
TOTAL	NEANT	NEANT

MOUVEMENTS DES ACTIFS

	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Montant fin de semestre	Structure en %
1.MOBILISATIONS	-	-	-	-	-	-	-
2.ACTIONS	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-	-	-	-
3.OBLIGATIONS	765 813 440,90	8 412 974,94	81 487 916,91	-	1 095 308,04	890 994 204,63	27,15%
OBL. AC. BON. DE SOUS D'ACT	-	-	-	-	-	-	-
OBL. CONV. EN ACT.	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	765 813 440,90	8 412 974,94	81 487 916,91	-	1 095 308,04	890 994 204,63	27,15%
4.BON DU TRESOR	483 128 912,19	1 285 128 894,70	1 191 029 388,86	-	489 745,03	459 893 526,23	18,07%
BON DU TRESOR	483 128 912,19	1 285 128 894,70	1 191 029 388,86	-	489 745,03	459 893 526,23	18,07%
5.TCN	869 228 214,27	814 024 596,27	559 523 898,38	-	354 998,26	2 112 484,24	81,68%
BILLETTS DE TRESORERIE	10 194 066,00	10 000 000,00	10 000 000,00	-	9,00	10 009 156,00	0,40%
BONS DE SOCIETES DE FINA	140 059 358,20	231 775 225,05	111 819 382,93	-	115 847,88	259 862 183,41	10,22%
CERTIFICATS DE DEPOT	510 076 792,07	572 659 371,22	437 704 426,05	-	472 807,14	642 619 249,65	25,25%
6.TITRES D'OPVM	999 127 229,12	999 127 229,12	-	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-	-	-	-
7.AUTRES TITRES	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-	-	-	-
8.CREANCES	289 820 743,29	48 825 972 520,57	48 824 119 823,33	-	24 626,29	480 658 804,33	18,89%
10.DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	-	0,00%
11.LIQUIDITE	349 548,89	82 384 379 907,77	82 384 172 152,83	-	-	551 303,83	0,00%
12.AUTRES ELEMENTS DE L	1 127 680 000,00	1 127 680 000,00	-	-	-	-	-
AUTRES ELEMENTS DE L.AC	1 127 680 000,00	1 127 680 000,00	-	-	-	-	-
Total	2 118 389 761,54	115 415 128 823,37	114 987 120 320,03	-	1 949 821,33	2 544 748 407,08	100%

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	2 541 806 856,34
Nombre d'actions ou de parts	171 732,1

SOCIETE DE GESTION



SOCIETE GENERALE



INVENTAIRE DES ACTIFS AU 30 JUIN 2021

Emetteurs	Code Maroclear (1)	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif
AGENCE NATIONALE DES PORTS	MA0000093965	OBI ANP 3.02% 04/08/2019 10A	191	80 127,12	15 304 279,92	0,60
	MA0001521097	CD ATW 2.66% 10/07/2019 2A	700	102 613,42	71 829 394,00	
	MA0000092447	OB SUB ATW 3.61% 22/12/2014 10A	236	101 554,22	23 966 795,92	
ATTIJARIWABA BANK	MA0001521949	CD ATW 12/03/2020 2.75% 3A	100	102 148,85	10 214 885,00	4,17
AUTOROUTES DU MAROC	MA0000091910	OBL ADM 03/08/2013 3.13% 10A	236	100 171,35	23 640 438,60	0,93
	MA0001523663	CD BMCE 26/04/2021 1.65% 26 S	500	100 310,27	50 155 135,00	
	MA0000092561	OBLIG SUB BMCE 3.69% 18/08/2015 / 10 ANS	400	100 114,37	40 045 748,00	
	MA0001523689	CD BMCE 26/04/2021 1.99% 2A	400	100 394,10	40 157 640,00	
BANK OF AFRICA	MA0000091894	OBL SUB BMCE 2.80% 23/01/2013 10A	185	101 281,12	18 737 007,20	7,10
	MA0000091886	OBL BMCE 6.18% 23/01/2013 10A	150	108 748,38	16 312 257,00	
	MA0001523127	CD BOA 22/12/2020 2.01 52 S	150	101 182,85	15 177 427,50	
	MA0000093882	OBI BCP NC 2.94% 20/12/2018 10A REV	538	101 498,68	54 606 289,84	
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	MA0000092421	OB SUB BCP 3.35% 17/12/2014 7A	120	101 658,17	12 198 980,40	2,63
BEST FINANCIERE	MA0000094633	OBL BEST FINANCIERE 3% 28/07/2020 7A	300	102 824,62	30 847 396,00	1,21
	MA0001523804	CD BMCI 27/05/2021 1.65% 26 S	450	100 160,92	45 072 414,00	
	MA0001523911	CD BMCI 17/06/2021 1.75% 52 S	400	100 086,12	40 034 448,00	
BMCI	MA0000093783	OB SUB BMCI 3.07% 24/09/2018 10A	133	101 876,99	13 549 639,67	4,24
	MA0000094161	OB BMCI 12/11/2019 2.86% 10A	90	101 471,18	9 132 406,20	
	MA0001523226	CD CAM 1.72% 18/01/2021 26S	400	100 782,65	40 313 060,00	
	MA0001522749	CD CAM 22/90/2020 2.05% 52S	350	101 660,50	35 581 175,00	
	MA0001523952	CD CAM 1.69% 24/06/2021 26S	350	100 028,91	35 010 118,50	5,94
	MA0001523366	CD CAM 1.67% 16/02/2021 26S	200	100 625,05	20 125 010,00	
	MA0001523614	CD CAM 15/04/2021 1.89% 52 S	200	100 432,63	20 086 526,00	
CDG CAPITAL	MA0001523853	CD CDG K 08/06/2021 1.57% 13 S	300	100 096,80	30 029 040,00	2,16
CIH BANK	MA0001523937	CD CDGK 1.64% 24/06/2021 6M	250	100 028,09	25 007 022,50	2,66
	MA0000092462	OBL SUB CIH 09/01/2015 à 3.70% sur 10ANS	668	101 251,13	67 635 754,50	
	MA0001519968	CD CDM 28/09/2018 3.02% 3A	150	102 576,61	15 386 491,50	0,87
CREDIT DU MAROC	MA0000093007	Oblig SUB CDM 21/12/2016 3.13% 10A	67	101 684,47	6 812 859,49	
	MA0001008467	BSF EQDOM 31/05/2021 1.99% 2A	300	100 167,47	30 050 241,00	2,37
CREDIT EQDOM	MA0001008368	BSF EQDOM 31/03/2021 1.98% 2A	300	100 510,23	30 153 069,00	
	MA0002013995	BDT 3.15% 19/07/2016 5A	997	103 074,71	102 765 485,87	
	MA0002014118	BDT 3.10% 18/10/2016 5A	773	102 660,22	79 356 350,06	
	MA0002015982	BDT 14/09/2020 1.70 52 S	655	101 426,44	66 434 318,20	
	MA0002016337	BDT 1.43% 01/02/2021 6M	550	100 595,32	55 327 426,00	
ETAT MAROCAIN	MA0002016147	BDT 1.70% 17/01/2021 1A	500	101 202,06	50 601 030,00	18,07
	MA0002016246	BDT 1.85% 14/02/2021 1A	460	101 257,40	46 578 404,00	
	MA0002015495	BDT 3.35% 12/11/2019 2A	250	101 808,25	25 452 062,50	
	MA0002015396	BDT 22/7/2019 2.4% 2A	248	102 078,20	25 315 393,60	
	MA0002016410	BDT 1.39% 15/03/2021 26S	80	100 413,20	8 033 056,00	
	MA0001518820	CD FEC 2.61% 06/10/2017 5A	410	101 508,98	41 618 681,80	2,71
FEC	MA0000093528	Oblig FEC 06/12/2017 2.77% 10A	269	101 507,24	27 305 447,56	
	MA0000094450	OBL LABEL-VIE 28/05/2020 3.15% 5A	600	100 232,33	60 139 398,00	2,76
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0001409889	BT LABEL VIE 2.06% 08/01/2021 26S	100	100 991,35	10 099 135,00	
	MA0001007386	BSF MAGHREBAIL 20/03/2019 3.09% 3A	400	33 899,97	13 559 988,00	
MAGHREBAIL	MA0001007113	BSF MAGHREBAIL 02/03/2018 4 A 3.25%	300	25 481,06	7 644 318,00	1,21
	MA0001006883	BSF MAGHREBAIL 3.26% 31/08/17 4A	211	25 740,71	5 431 289,81	
	MA0001007105	BSF MAGHREBAIL 02/03/18 5A 3.36%	100	40 910,96	4 091 096,00	
MEDITEL	MA0000093866	OBL MEDITELCOM 3.45% 18/12/2018 7A	1 800	72 702,02	130 863 636,00	5,14
OCF	MA0000093023	OBLIG OCF PERPETUELLE 3.28% 23/12/2016	800	101 527,38	81 221 904,00	3,19
ONCF	MA0000090557	OBL ONCF GAR 201206 3.70% 15A	200	6 859,48	1 371 896,00	0,05
	MA0001007378	BSF RCI FINANCE 3.04% 18/03/19 3A	330	101 583,97	33 522 710,10	1,80
RCI FINANCE MAROC	MA0001007824	BSF FINANCEMENT RCI 2.73% 26/11/2019 3A	120	102 661,50	12 319 380,00	
	MA0000092587	OB SGMB 3.51% 29/06/2015 10ANS	573	100 003,63	57 302 079,99	
	MA0001524000	CD SGMB 30/06/2021 1.54% 3M	250	100 000,00	25 000 000,00	
	MA0001520537	CD SGMB 29/03/2019 2.92% 7A	233	100 562,45	23 431 050,85	
	MA0001523838	CD SGMB 31/05/2021 1.64% 26 S	200	100 141,22	20 028 244,00	6,45
SOCIETE GENERALE	MA0001520388	CD SGMB 22/02/2019 2.92% 7A	200	100 771,45	20 154 290,00	
	MA0001523820	CD SGMB 31/05/2021 1.53% 13 S	100	100 126,48	10 012 648,00	
	MA0001522491	CD SGMB 2.22% 29/07/2020 2A	80	102 431,8		