

FCP INVEST EQUILIBRE

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : INVEST EQUILIBRE

Forme juridique : FCP

ICE : 002040928000062

Gestionnaire : Sogécapital Gestion

Classification de l'OPCVM : Diversifié

Politique d'affectation des résultats : Capitalisation entière

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du FCP est d'optimiser pour ses souscripteurs le couple risque-rendement, à travers des investissements en produits de taux et une diversification en actions tout en visant la préservation du capital. Le FCP sera investi au maximum à hauteur de 60% sans les atteindre, de ses actifs, hors titres d'OPCVM actions et liquidités, en actions, en certificats d'investissements et en droits d'attribution ou de souscription inscrits à la cote de la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, et à aucun moment ne peut atteindre 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM Obligations, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. Par ailleurs, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif à des opérations de placement portant sur des actifs libellés en devises à l'étranger dans le respect des conditions réglementaires en vigueur. Le fonds pourra investir en obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des intérêts

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DU SEMESTRE

La Bourse de Casablanca clôture le premier semestre de l'année 2021 dans le vert avec une hausse de son indice phare le MASI de 9,94%. De plus, la sphère obligataire a connu une baisse sur tous les segments de la courbe des taux. Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance de 2,69% et a terminé le semestre avec sensibilité de 3,10.

ACTIF			PASSIF		
ACTIF	30/06/2021	30/06/2020	PASSIF	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)			CAPITAL (A)	390 135 988,54	320 252 168,42
TERRAINS			CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	358 940 934,66	380 193 658,30
CONSTRUCTIONS			EMISSIONS ET RACHATS	16 767 794,11	-52 264 169,84
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS	65 121,46	191 474,88
AMORTISSEMENTS			VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	13 014 127,66	4 335 716,92
PROVISIONS			FRAIS DE NEGOCIATION	-224 972,42	-667 949,80
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)			PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	1 572 983,07	-11 536 562,04
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			REPORT A NOUVEAU (B)		
TOTAL I = A+B			REPORT A NOUVEAU (B)		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	389 494 378,71	322 909 175,97	COMPTES DE REGULARISATION (C)	366 417,15	-1 329 989,67
ACTIONS	75 734 748,55	44 152 365,60	COMPTES DE REGULARISATION (C)	366 417,15	-1 329 989,67
OBLIGATIONS	62 905 421,49	62 475 947,11	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	153 528 566,21	137 750 814,77	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	3 799 807,76	3 037 669,44
BON DE TRESOR	97 325 642,46	78 530 048,49	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	3 799 807,76	3 037 669,44
OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES	0,00	0,00	TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	394 302 213,45	321 959 848,19
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES			OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	22 692 892,56	22 573 617,84
AUTRES TITRES			OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)	288 370,00	380 958,04	OPERATIONS TEMPORAIRE SUR TITRES	22 692 892,56	22 573 617,84
COUPONS A RECEVOIR	288 370,00	0,00	OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	0,00	380 958,04	OPERATEURS CREDITEURS (G)	1 005 766,04	22 165,61
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME			SOUSCRIPTIONS A PAYER		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS			ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	1 005 766,04	22 165,61
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)	1 026 414,16	885 974,78
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	3 883,44	3 857,26
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	389 782 748,71	323 290 134,01	COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1 022 530,72	882 117,52
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	29 244 537,50	22 151 472,41	INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)			POSITION DE CHANGE (K)		
DEPOTS A TERME (INFRIEURS A 2 ANS)	29 206 397,24	22 084 490,42	POSITION DE CHANGE		
DEPOTS A VUE REMUNERES			TOTAL II = F+G+H+I+J+K	24 725 072,76	23 481 758,23
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	38 140,26	66 981,99	COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)	0,00	0,00
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES			EMPRUNTS A TERME		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF			BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
TOTAL III = I	29 244 537,50	22 151 472,41	SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
TOTAL GENERAL = I+II+III	419 027 286,21	345 441 606,42	AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
			TOTAL III = L	0,00	0,00
			TOTAL GENERAL = I+II+III	419 027 286,21	345 441 606,42

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

OPTION	COUPON ENCAISSE	COUPON COURU
		X

NATURE	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur opérations financières (A)	5 717 213,59	5 479 581,29
Produits sur actions	777 884,30	352 405,00
Produits sur obligations	1 111 088,59	1 092 547,36
Produits sur titres de créances négociables	1 997 476,67	2 409 871,76
Produits sur titres OPCVM		
Produits BDT	1 466 188,26	1 385 549,70
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	1 373,04	482,07
Produits sur autres titres		
Produits sur opérations financières à terme		
Intérêts sur comptes courants à terme	363 202,73	238 725,40
Intérêts sur comptes courants à vue		
Produits sur garanties données en espèces		
Autres produits sur opérations financières	0,00	
Charges sur opérations financières (B)	159 549,10	255 701,54
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	159 362,06	255 392,88
Autres charges sur opérations financières de portefeuille		
Charges sur Opérations Financières A Terme		
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	187,04	308,69
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières		
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	5 557 664,49	5 223 879,75
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	1 913 612,36	1 858 859,01
Charges externes	136 950,96	133 032,48
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	1 776 661,40	1 725 826,53
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net du semestre (I+C-D)	3 644 052,13	3 365 020,74
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	155 755,63	-327 351,30
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	155 755,63	-327 351,30
Acromptes sur dividendes du semestre (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	3 799 807,76	3 037 669,44

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
ACTIONS	75 734 748,55	44 152 365,60	777 884,30	352 405,00
ACTIONS COTEES	75 734 748,55	44 152 365,60	777 884,30	352 405,00
ACTIONS NON COTEES	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS	62 905 421,49	62 475 947,11	1 111 088,59	1 092 547,36
OBLIGATIONS ORDINAIRES	62 905 421,49	62 475 947,11	1 111 088,59	1 092 547,36
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
BON DU TRESOR	97 325 642,46	78 530 048,49	1 466 188,26	1 385 549,70
BON DU TRESOR	97 325 642,46	78 530 048,49	1 466 188,26	1 385 549,70
TCN	153 528 566,21	137 750 814,77	1 997 476,67	2 409 871,76
BILLETTS DE TRESORERIE	0,00	0,00	0,00	0,00
CERTIFICATS DE DEPOT	69 695 755,35	61 431 549,95	908 639,70	882 513,04
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	83 832 810,86	76 319 264,82	1 088 836,97	1 527 358,72
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00	0,00	0,00
PARTS FCP	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS SICAV	0,00	0,00	0,00	0,00
OPERATIONS TEMPORAIRE SUR TITRES	0,00	0,00	1 373,04	482,07
TITRES DONNES EN PENSION	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00	1 373,04	482,07
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	389 494 378,71	322 909 175,97	5 354 010,86	5 240 855,89

Autres revenus financiers

	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	29 532 907,50	22 532 430,45	363 202,73	238 725,40
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	29 532 907,50	22 532 430,45	363 202,73	238 725,40
COMPTES A TERME	29 206 397,24	22 084 490,42	363 202,73	238 725,40
COMPTES A TERME	29 206 397,24	22 084 490,42	363 202,73	238 725,40
COMPTES A VUE	38 140,26	66 981,99	0,00	0,00
COMPTES A VUE	38 140,26	66 981,99	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	288 370,00	380 958,04	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	288 370,00	380 958,04	0,00	0,00
TOTAL	419 027 286,21	345 441 606,42	5 717 213,59	5 479 581,29

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

	Exercice/Semestre	Exercice/Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	359 511,00	307 761,00
Valeur liquidative de fin de période	1 096,77	1 046,13

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	288 370,00		288 370,00	
COUPONS A RECEVOIR	288 370,00		288 370,00	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	0,00		0,00	
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	29 206 397,24	0,00	29 206 397,24	

	30/06/2021	30/06/2020
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	29 206 397,24	22 084 490,42
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	38 140,26	66 981,99
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	29 244 537,50	22 151 472,41

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	1 005 766,04	0,26					1 005 766,04	0,26
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	1 005 766,04	0,26					1 005 766,04	0,26
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER								
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	1 026 414,16	0,26					1 026 414,16	0,26
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES CREDITEURS	3 883,44	0,00					3 883,44	0,00
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1 022 530,72	0,26					1 022 530,72	0,26

	30/06/2021	30/06/2020
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL	0,00	0,00

MOUVEMENTS DES ACTIFS

	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Montant fin de semestre	Structure en %
1.MOBILISATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.ACTIONS	44 152 355,59	71 835 355,14	49 738 087,51	9 485 120,11	0,00	75 734 743,23	16,07
ACTIONS COTEES	44 152 355,59	71 835 355,14	49 738 087,51	9 485 120,11	0,00	75 734 743,23	16,07
ACTIONS NON COTEES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.OBLIGATIONS	62 475 947,11	6 148 883,59	5 316 221,91	-356 822,89	-46 364,32	62 905 421,49	15,01
OBL AC BON DE SOUS D ACT							
OBL CONV EN ACT							
OBLIGATIONS ORDINAIRES	62 475 947,11	6 148 883,59	5 316 221,91	-356 822,89	-46 364,32	62 905 421,49	15,01
4.BON DU TRESOR	78 530 048,49	8 924 650 346,89	8 905 459 970,89	-31 067,04	633 285,99	97 325 642,48	23,23
BON DU TRESOR	78 530 048,49	8 924 650 346,89	8 905 459 970,89	-31 067,04	633 285,99	97 325 642,48	23,23
5.TICN	137 750 614,77	36 810 801,29	20 853 700,61	-418 816,74	239 368,69	153 529 566,39	36,64
BILLET DE TRESORERIE							
BONS DE SOCIETES DE FINA	76 319 264,82	22 810 901,38	15 253 700,83	-171 923,79	128 269,31	83 832 810,88	20,01
CERTIFICATS DE DEPOT	61 431 549,95	14 000 000,00	5 600 000,00	-246 894,58	111 100,38	69 695 755,35	16,63
6.TITRES D'OPCVM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS SICAV							
PARTS FCP							
7.AUTRES TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES							
8.CREANCES	0,00	41 393 320,27	41 105 020,27	0,00	0,00	288 370,00	0,07
10.DEPOTS A TERME	22 084 490,42	31 000 000,00	24 000 000,00	0,00	121 906,82	29 206 397,24	6,97
11.LIQUIDITE	66 981,99	4 919 413 964,69	4 919 442 806,39	0,00	0,00	38 140,26	0,01
12.AUTRES ELEMENTS DE L AC	380 958,04	47 528 342,00	47 909 300,12	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES ELEMENTS DE L AC	380 958,04	47 528 342,00	47 909 300,12	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	345 441 606,42	14 078 781 178,89	14 014 822 107,89	8 678 410,74	948 198,14	419 027 286,21	100%

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

	Montant/Quantité
Pensions livrées	22 692 892,56
Actif Net	394 302 213,45
Nombre d'actions ou de parts	359 511,00

SOCIETE DE GESTION

SOCIETE GENERALE

SOGE CAPITAL GESTION
55, Bd. Abdelmoumen
CASABLANCA
Tel : 05 22 43 98 10
Fax : 05 22 26 40 25

SOCIETE GENERALE
Département Titres

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
AFMA	MA0000012296	AFMA	52	1 225,00	63 700,00	0,02
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	680	4 215,00	2 866 200,00	0,68
AGENCE NATIONALE DES PORTS	MA0000093957	Oblig SUB ANP 04/06/2019 3.91% 15A	3	90 968,48	272 905,44	0,07
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI	7 663	388,00	2 973 244,00	0,71
ATTIJARIWAFI BANK	MA0000012445	ATTIJARIWAFI BANK	29 282	459,00	13 440 438,00	
	MA0000012486	ATW 2ème ligne J 01 JAN 2021	457	435,00	198 795,00	
	MA0001520560	CD AWW 29/03/2019 3.05% 4A	80	102 373,89	8 189 911,20	6,80
BANK OF AFRICA	MA0000094591	OBI ATW 29/06/2020 2.97% 7A	55	102 039,08	5 612 149,40	
	MA0000093700	OBL SUB ATW 3.57% 29/06/2018 7A	10	104 640,09	1 046 400,90	
	MA0001523697	CD BMCE 2.13% 26/04/2021 3A	100	100 400,45	10 040 045,00	4,85
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	MA0001521402	CD BMCE 15/10/2019 2.79% 3A	100	103 026,43	10 302 643,00	
	MA0000011884	BCP	23 621	266,00	6 283 186,00	
	MA0000094252	OB BCP 3.28% 26/12/2019 10A	74	105 319,40	7 793 635,60	5,59
BMCI	MA0000094922	OB BCP SUB 2.17% 30/12/2020 10A	51	101 227,09	5 162 581,59	
	MA0000093346	OBL SUB BCP 3.63% 29/06/2017 7A	40	104 087,60	4 163 504,00	
CIH BANK	MA0000010811	BMCI	2 629	625,00	1 643 125,00	0,39
	MA0000011454	CIH	2 513	274,00	688 562,00	
	MA0000092454	OBLIG SUB CIH 4.75% 09/01/2015 / 10 A	85	109 684,81	9 323 208,85	3,37
CIMENTS DU MAROC	MA0001522780	CD CIH 29/09/2020 2.59% 5A	40	102 621,19	4 104 847,60	
	MA0000010506	CIMAR	2 113	1 870,00	3 951 310,00	0,94
	MA0000011793	CMT	1 391	1 700,00	2 364 700,00	0,56
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR	23 083	272,85	6 298 196,55	1,50
CREDIT DU MAROC	MA0000093858	Oblig SUB CDM 17/12/2018 4.05% 10A	16	110 048,45	1 760 775,20	0,42
	MA0000010357	CREDIT EQDOM	300	1 339,00	401 700,00	
	MA0000094179	OBL EQDOM 27/11/2019 2,72% 4A	107	76 922,13	8 230 867,91	
	MA0001007410	BSF EQDOM 29/03/2019 3.05% 4A	100	102 373,89	10 237 389,00	8,18
CREDIT EQDOM	MA0001008301	BSF EQDOM 29/01/2021 2.03% 2A	80	100 932,33	8 074 586,40	
	MA0001007659	BSF EQDOM 31/07/2019 3,02% 5A	50	105 034,14	5 251 707,00	
	MA0001007295	BSF EQDOM 28/12/2018 3.43% 5A	20	104 461,95	2 089 239,00	
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	5 405	530,00	2 864 650,00	0,68
ETAT MAROCAIN	MA0002015354	BDT 18/06/2019 3.35% 10A	240	108 437,29	26 024 949,60	
	MA0002014654	BDT 14/06/2017 3.20% 10A	170	106 467,84	18 099 532,80	
	MA0002015545	BDT 16/07/2020 3% 15A	165	109 500,44	18 067 572,60	
	MA0002014084	BDT 15062016 3.50% 10A	120	107 225,70	12 867 084,00	23,23
	MA0002015198	BDT 05/02/2018 3.30% 10A	111	107 649,78	11 949 125,58	
	MA0002015701	BDT 20/10/2020 5A 2.40%	50	104 434,23	5 221 711,50	
	MA0002015164	BDT 18/07/2018 3.70% 15A	33	116 422,06	3 841 927,98	
	MA0002013177	BDT 16/04/2014 5.60% 15A	10	125 373,84	1 253 738,40	
	MA0000093726	Oblig FEC Tr A 19/07/2018 3.84% 15A	100	94 662,98	9 466 298,00	4,49
FEC	MA0001518713	CD FEC 18/09/2017 3.25% 5A	90	104 031,50	9 362 835,00	
HPS	MA0000011611	HPS	496	6 450,00	3 199 200,00	0,76
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000011801	LABEL VIE	978	3 950,00	3 863 100,00	0,92
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	27 632	97,75	2 701 028,00	0,64
JET CONTRACTORS	MA0000012080	JET CONTRACTORS	770	255,00	196 350,00	0,05
MAGHREBAIL	MA0001007105	BSF MAGHREBAIL 020318 5A 3.36%	100	40 910,96	4 091 096,00	
	MA0001007733	BSF MAGHREBAIL 19/09/2019 3.04% 4A	60	77 469,61	4 648 176,60	2,09
MAROC TELECOM	MA0000011215	MAGHREBAIL	26	820,00	21 320,00	
	MA0000011488	ITISSALAT AL-MAGHRIB	70 906	137,00	9 714 122,00	2,32
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA	3 602	655,00	2 359 310,00	0,56
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	11 670	260,00	3 034 200,00	0,72
RCI FINANCE MAROC	MA0001007378	BSF RCI FINANCE 3.04%18/03/19 3A	22	101 583,97	2 234 847,34	0,53
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	1 701	690,00	1 173 690,00	2,23
SOCIETE GENERALE	MA0001007600	BSF SALAFIN 10/06/2019 3.21% 5A	80	102 353,89	8 188 311,20	
	MA0001520370	CD SGMB 22/06/2019 3.31% 6A	135	103 519,95	13 975 193,25	
	MA0001521998	CD SGMB 2.71% 23/03/2020 2A	70	101 376,67	7 096 366,90	6,61
SODEP-Marsa Maroc	MA0001517426	CD SGMA 31/05/2016 3.08% 7A	65	101 906,36	6 623 913,40	
SOFAF CREDIT	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	12 553	250,00	3 138 250,00	0,75
	MA0001007873	BSF SOFAF 13/01/2020 2.90% 6A	100	85 617,15	8 561 715,00	2,04
	MA0001007717	BSF SOGELEASE 2.86% 05/09/2019 3A	100	103 281,21	10 328 121,00	