

FICHE SIGNALÉTIQUE

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Horizon | Supérieur à 1 an |
| Classification | Monétaire |
| Benchmark | MONIA |
| Périodicité de valorisation | Quotidienne |
| Affectation des résultats | Mixte |

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est de permettre aux porteurs de parts de subventionner sous forme de dons des organismes à but non lucratif à vocation sociale et solidaire afin de les soutenir dans la réalisation de leurs projets.

INDICATEURS TECHNIQUES

| | |
|--------------------|---------------|
| Actif net | 73 891 750,80 |
| Valeur Liquidative | 1 038,97 |

| Volatilité* | Tracking error* | Sensibilité* | Duration* |
|-------------|-----------------|--------------|-----------|
| 0,14% | 0,08% | 0,36 | 0,37 |

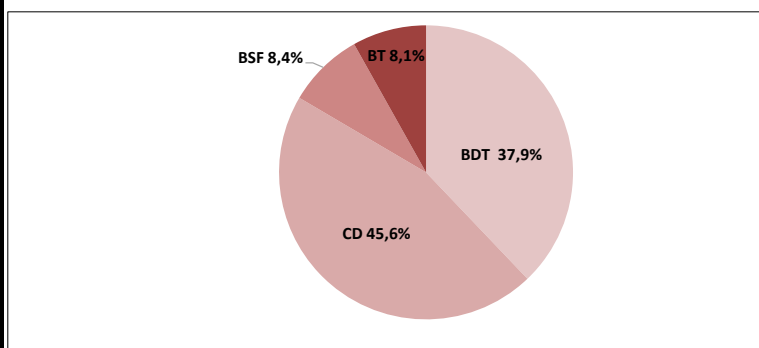
* Données arrêtées au 03/07/2023

PERFORMANCES

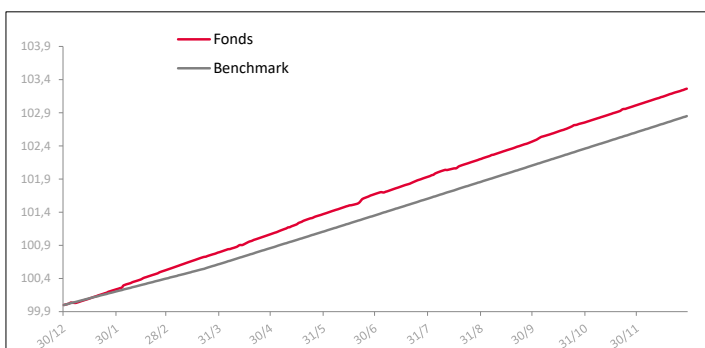
| Période | Fonds* | Benchmark | Ecart |
|---------|--------|-----------|-------|
| 1 mois | 1,53% | 0,23% | 1,31% |
| 3 mois | 2,06% | 0,71% | 1,35% |
| 6 mois | 2,85% | 1,45% | 1,40% |
| 1 an | 3,26% | 2,85% | 0,41% |
| 2 ans | | | |
| 3 ans | | | |
| 5 ans | | | |
| YTD | 3,26% | 2,85% | 0,41% |

* Performance réelle du fonds (retraitée de la distribution de dividende)

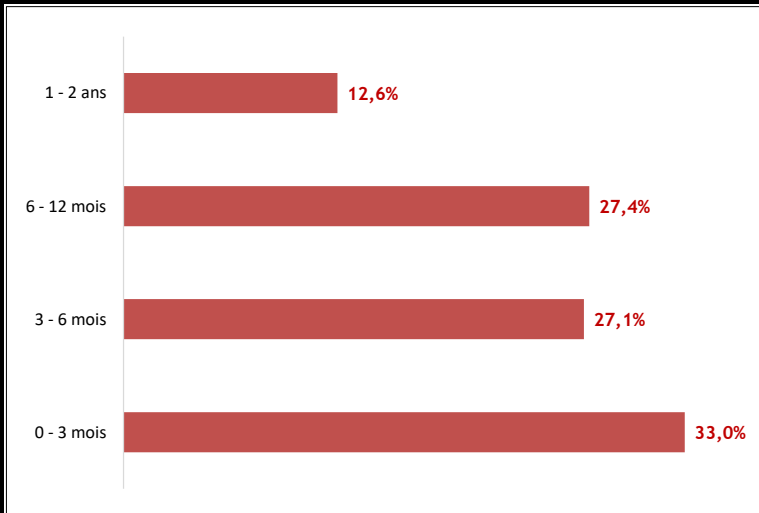
ALLOCATION D'ACTIF A FIN JUIN 2023



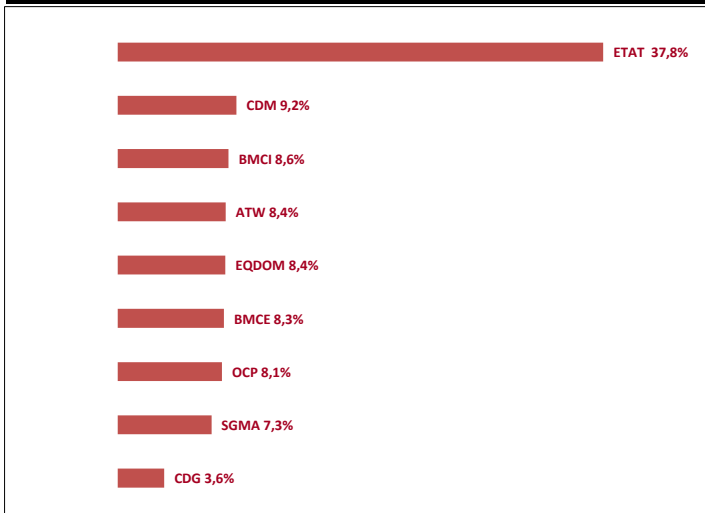
FONDS & BENCHMARK



ECHÉANCIER A FIN JUIN 2023



POSITION ÉMETTEUR A FIN JUIN 2023



COMMENTAIRE MARCHÉ

Marché monétaire:

Pour le mois de Décembre, le déficit de liquidité s'est creusé de 10,92 MrDH pour s'établir à 111,45 MrDH contre 100,53 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 hausse avec une moyenne de 2,95% contre 2,925% le mois précédent.

Marché primaire:

La demande sur le marché primaire, durant ce mois-ci, s'est établie à 29,53 Mrdh ; le Trésor en a levé un montant 8.8 Mrdh. Les levées ont été opérées principalement sur les maturités 10 ans et 20 ans.

Les maturités 2 ans, 5 ans, 10 ans, 15ans et 20ans ont connu des baisses respectives de 6 pbs, 16 pbs, 14 pbs, 21 pbs, 8 pbs. Le reste des maturités 13s, 26s, 52s et 30ans sont restées stables.

Marché secondaire:

Sur le marché secondaire, les maturités 2 ans, 5 ans, 10ans et 20ans ont enregistré des baisses respectives de -3pbs, -7pbs, -17pbs, -22 pbs, -27pbs, -25pbs et tandis que les maturité 13s et 26s ont enregistré une hausse respective de 1 pbs et 2pbs. La maturité 52s est resté stable.