

FICHE SIGNALÉTIQUE

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

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

FCP SG CASH PLUS ambitionne de surperformer son indice de référence (MONIA) et d'offrir à court terme un rendement optimisé en liaison avec les possibilités offertes sur le marché monétaire.

INDICATEURS TECHNIQUES

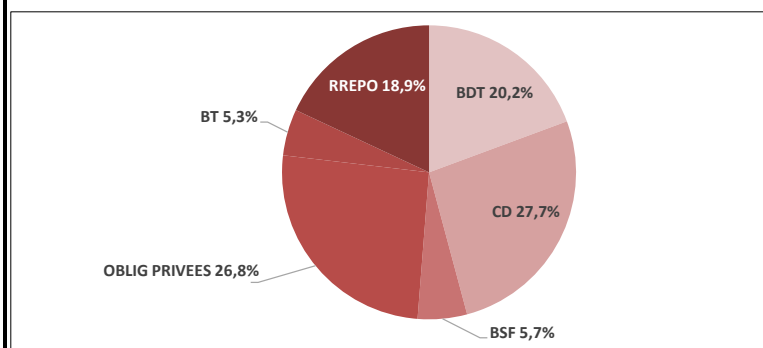
| | |
|--------------------|-------|
| Actif net | #N/A |
| Valeur Liquidative | #N/A |
| Volatilité* | 0,18% |
| Tracking error* | 0,13% |
| Sensibilité* | 0,41 |
| Duration* | 0,43 |

* Données arrêtées au 03/07/2023

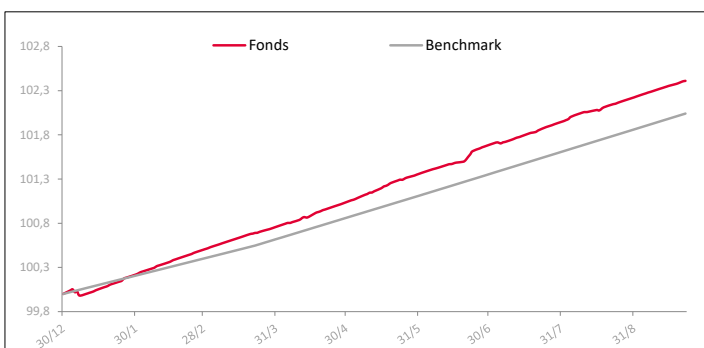
PERFORMANCES

| Période | Fonds | Benchmark | Ecart |
|---------|--------|-----------|-------|
| 1 mois | 0,23% | 0,22% | 0,01% |
| 3 mois | 0,78% | 0,73% | 0,05% |
| 6 mois | 1,70% | 1,47% | 0,23% |
| 1 an | 2,84% | 2,58% | 0,26% |
| 2 ans | 4,35% | 4,05% | 0,30% |
| 3 ans | 6,04% | 5,53% | 0,50% |
| 5 ans | 11,29% | | |
| YTD | 2,41% | 2,04% | 0,37% |

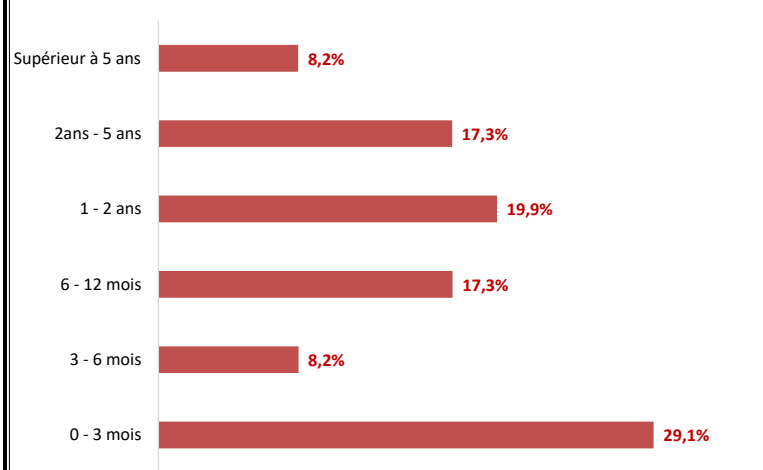
ALLOCATION D'ACTIF A FIN JUIN 2023



FONDS & BENCHMARK

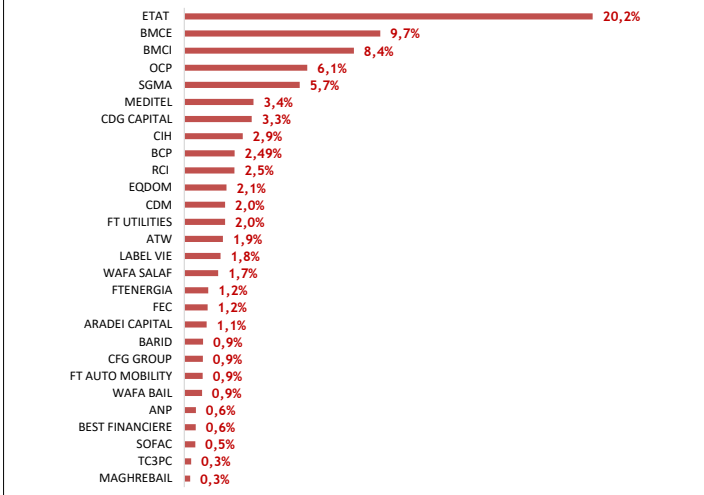


ECHEANCIER A FIN JUIN 2023*



* Pour les maturités 2-5A et 5-10A: Les titres sont révisibles annuellement

POSITION EMETTEUR A FIN JUIN 2023



COMMENTAIRE MARCHE

Marché monétaire

Durant le mois de Septembre, le marché monétaire a été témoin d'une baisse des interventions de Bank Al Maghrib. En effet, la moyenne des interventions durant ce mois s'est établie à 100,72 Mrdh, contre 101,71 Mrdh un mois auparavant.

Quant au volet des taux, le taux Monia au jour le jour ressort à 2,937% 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 baisse, avec une moyenne de 21,12 Mrdh, contre une moyenne de 22,52 Mrdh le mois précédent.

Marché primaire

La demande sur le marché primaire, durant ce mois-ci, s'est établie à plus de 19,72 Mrdh ; le Trésor en a levé un montant 11,6 Mrdh. Les levées ont été opérées principalement sur les maturités 52s, 2 ans, 10 ans et 15ans.

Les maturités 26s, 52s, 2 ans, 10 ans et 20 ans ont connu des baisses respectives de 3 pbs, 1,5 pbs, 0,4 pbs, 2,4 pbs et 2,8 pbs. Excepté la maturité de 15 ans qui a connu une légère hausse de 0,8 pbs. le reste des maturités 5 ans et 30 ans sont restées stables.

Marché secondaire

Sur le marché secondaire, les maturités 13s, 26s, 2 ans, 5 ans et 30 ans ont enregistré des hausses respectives de 2 pbs, 3 pbs, 4 pbs, 1 pbs et 1 pbs tandis que les maturités 52s, 15 ans et 20 ans ont enregistré des baisses respectives de -2 pbs, -1 pbs et -1pbs. Le reste des maturités 5 ans et 15 ans est resté stable.