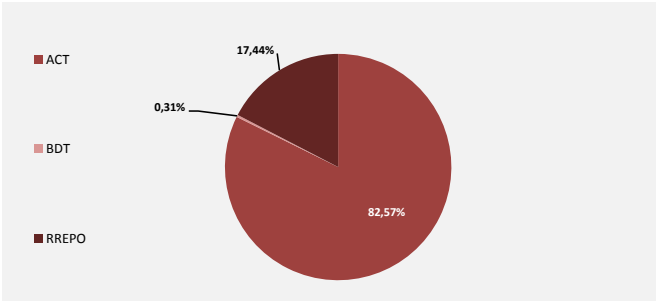


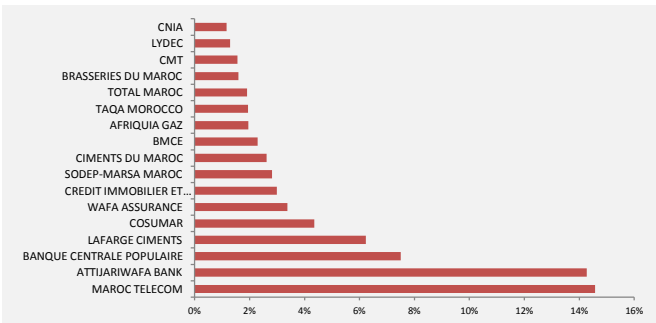
Fiche signalétique

<b>Horizon</b>	5 ans
<b>Classification:</b>	Actions
<b>Benchmark:</b>	MASI
<b>Périodicité de valorisation:</b>	Hebdomadaire
<b>Affectation des résultats:</b>	Capitalisant

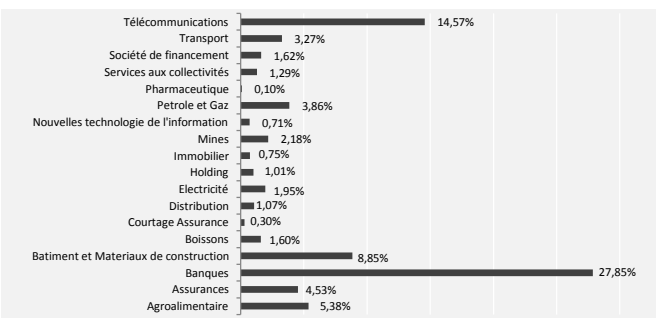
Allocation d'actif détaillée



Position Emetteur au 29/06/2018



Allocation sectorielle au 29/06/2018



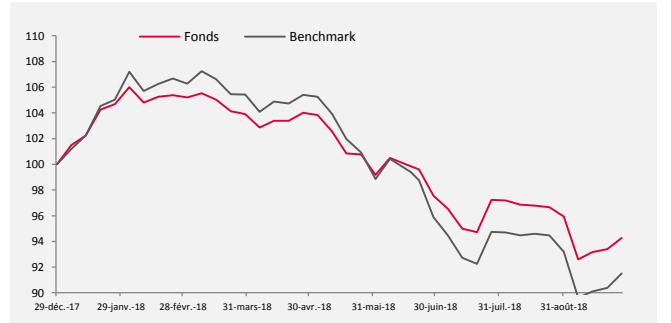
Stratégie d'investissement

L'OPCVM investira en permanence au moins 60% de son actif, hors titres d'OPCVM « actions » et liquidités, en actions, certificats d'investissement et droits d'attribution ou de souscription cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, tout en respectant la réglementation en vigueur.

Performance fonds Vs Benchmark

Horizon	Fonds	Benchmark	Ecart
1 S	0,92%	1,24%	-0,32%
1 M	-1,73%	-1,83%	0,10%
3 M	-3,37%	-4,57%	1,20%
6 M	-9,28%	-13,22%	3,94%
1 A	-4,55%	-6,63%	2,08%
5 A	57,50%	30,58%	26,91%
YTD	-5,73%	-8,50%	2,77%

Evolution du fonds Vs Benchmark



Indicateurs

Actif net	69 760 344,58
Valeur liquidative	134,55
Volatilité	8,23%
Tracking error	2,32%

Commentaire marché

Marché Actions

Le marché boursier a clôturé dans le rouge à fin septembre 2018. Le Masi a affiché ainsi une contreperformance mensuelle de 1.82% à 11 335,5 points. De même pour le MADEX, qui réalise une contreperformance mensuelle de 1.78% à 9 214,83 points. Le volume échangé durant ce mois ressort à 2.1 Mrds. Les meilleures performances ont été enregistrées ce mois ci par Delattre Levivier, Zellidja, Snep et Sonasid avec des parts respectives de +17.71%, +16.91%, +11.49% et finalement +9.98%. A l'opposé, STOKVIS NORD AFRIQUE accuse la plus grande baisse reculant de 29.68% durant ce mois. Les plus fortes baisses qui suivent ont été enregistré par SMI, AUTO HALL, CTM et TASLIF ont enregistré les plus fortes baisses du mois avec respectivement -17.81%, -16.48%, -16.07% et finalement -15.69%.