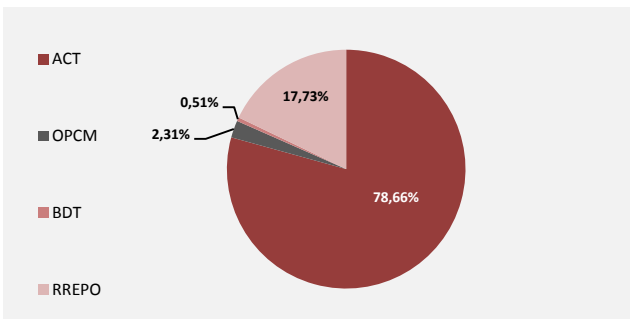


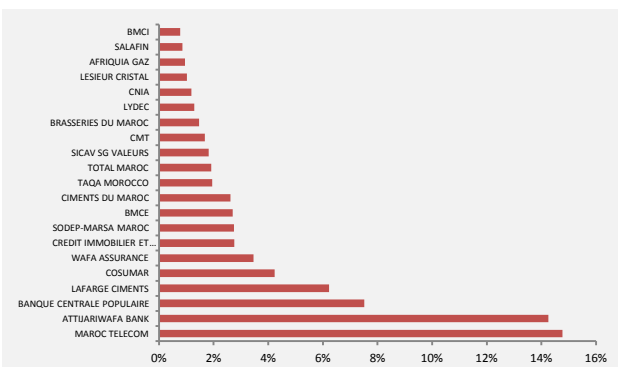
Fiche signalétique

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Horizon | 5 ans |
| Classification | Actions |
| Benchmark | MASI |
| Périodicité de valorisation | Hebdomadaire |
| Affectation des résultats | Capitalisant |

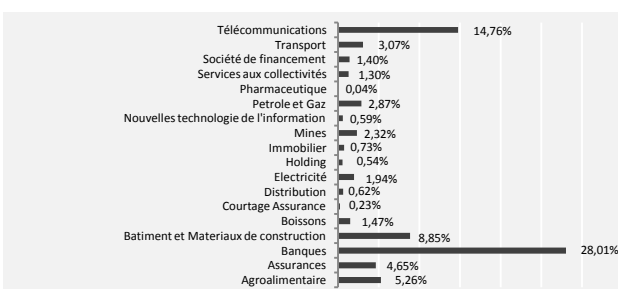
Allocation d'actif détaillée



Position Emetteur au 29-06-2018



Allocation sectorielle au 29-06-2018



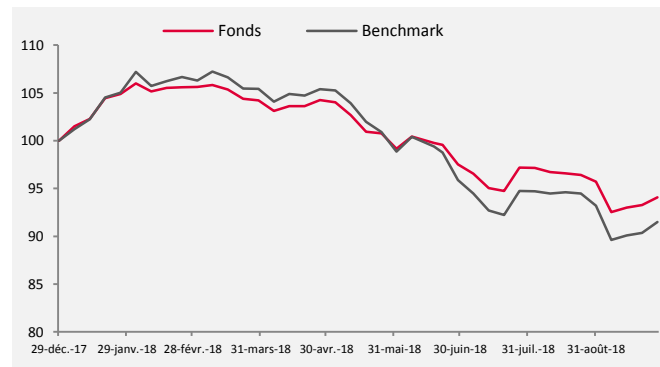
Stratégie d'investissement

Le fonds 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 en bourse de Casablanca ou sur tout marché réglementé ouvert au grand public, tout en respectant la réglementation en vigueur.

Performance fonds Vs Benchmark

| Horizon | Fonds | Benchmark | Ecart |
|---------|--------|-----------|--------|
| 1 S | 0,86% | 1,24% | -0,38% |
| 1 M | -1,71% | -1,83% | 0,12% |
| 3 M | -3,52% | -4,57% | 1,05% |
| 6 M | -9,72% | -13,22% | 3,50% |
| 1 A | -4,81% | -6,63% | 1,82% |
| 5 A | 47,49% | 30,58% | 16,91% |
| YTD | -5,93% | -8,50% | 2,58% |

Evolution du fonds Vs Benchmark



Indicateurs

| | |
|--------------------|---------------|
| Actif net | 80 511 000,03 |
| Valeur liquidative | 39 543,71 |
| Volatilité | 8,27% |
| Tracking error | 2,56% |

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%.