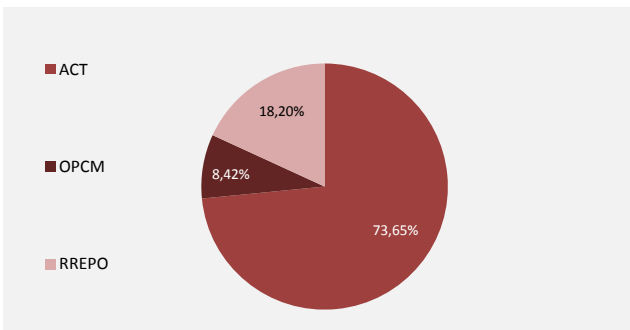


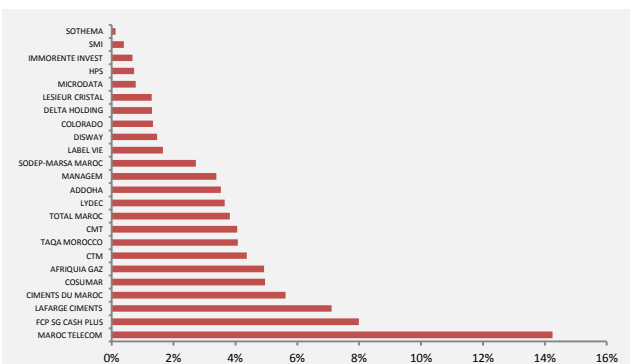
Fiche signalétique

<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

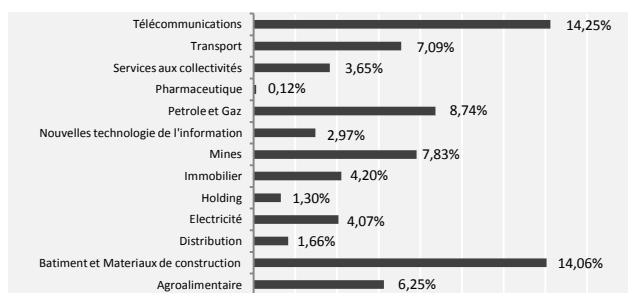
Allocation d'actif détaillée



Position Emetteur au 29/06/2018



Allocation sectorielle au 29/06/2018



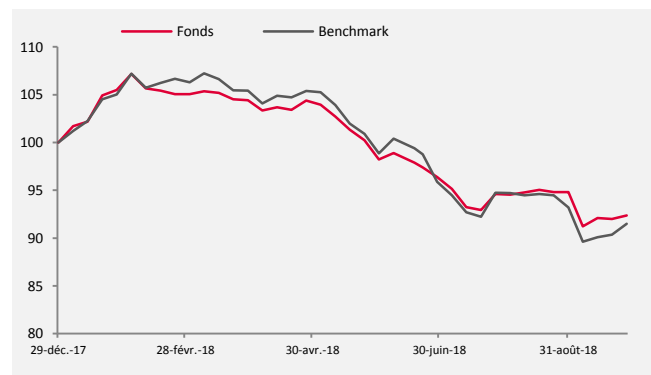
Stratégie d'investissement

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.

Performance fonds Vs Benchmark

Horizon	Fonds	Benchmark	Ecart
1 S	0,39%	1,24%	-0,85%
1 M	-2,59%	-1,83%	-0,76%
3 M	-4,19%	-4,57%	0,39%
6 M	-11,57%	-13,22%	1,65%
1 A	-6,40%	-6,63%	0,23%
5 A	35,78%	30,58%	5,20%
YTD	-7,64%	-8,50%	0,86%

Evolution du fonds Vs Benchmark



Indicateurs

Actif net	10 751 420,24
Valeur liquidative	391,90
Volatilité	8,37%
Tracking error	3,84%

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, Zeldidja, 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%.