



FCP HORIZON DISTRIPERF

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : HORIZON DISTRIPERF
 Gestionnaire : Sogécapital Gestion
 Forme juridique : FCP
 ICE : 002579748000079
 Classification de l'OPCVM : Diversifié
 Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'OPCVM sera investi à hauteur de 60% sans les atteindre, de ses actifs, hors titres d'OPCVM actions et liquidités, en actions, certificats d'investissements 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, et à aucun moment ne peut atteindre 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM Obligations, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. Par ailleurs le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif à des opérations de placement portant sur des actifs libellés en devises à l'étranger dans le respect des conditions réglementaires en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.

COMMENTAIRE SUR L'ANNEE

Le fonds Horizon Distriperf, a réalisé une performance de -5,12% sur la période allant du 30/09/2021 au 30/09/2022 contre un Benchmark de -1,43%, soit une sous-performance de -3,69%. Cette performance s'inscrit dans un contexte inflationniste entraînant une hausse des taux d'intérêt conjugué, à une baisse du marché action.

| ACTIF | | | PASSIF | | |
|--|-----------------------|----------------------|---|-----------------------|----------------------|
| | 30/09/2022 | 30/09/2021 | | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| ACTIF | | | PASSIF | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A) | | | CAPITAL (A) | 120.650.987,98 | 50.591.777,55 |
| TERRAINS | | | CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE | 49.547.274,59 | 1.011.859,33 |
| CONSTRUCTIONS | | | EMISSIONS ET RACHATS | 77.342.529,64 | 48.820.123,30 |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS | 165.151,17 | 99.703,03 |
| AMORTISSEMENTS | | | VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS | -5.596.350,73 | 1.044.502,96 |
| PROVISIONS | | | FRAIS DE NEGOCIATION | -208.421,46 | -232.862,54 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B) | | | PLUS ET MOINS VALUES REALISEES | -599.195,23 | -151.548,53 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | REPORT A NOUVEAU (B) | 1.021.708,37 | |
| TOTAL I = A+B | | | COMPTES DE REGULARISATION (C) | 2.069.928,47 | |
| PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) | 121.221.218,58 | 52.878.406,83 | RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D) | | |
| ACTIONS | 25.252.461,40 | 19.300.719,40 | RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E) | 4.068.655,29 | 2.296.831,82 |
| OBLIGATIONS | 15.232.765,25 | 9.468.138,01 | | | |
| TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES | 10.992.893,88 | 424.277,16 | TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E | 127.811.280,11 | 52.888.609,37 |
| TITRES D'OPCVM | | | PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F) | | |
| BONS DE TRESOR | 69.743.098,05 | 23.685.272,26 | DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION | | |
| EMPRUNT ET PENSION DE TITRES | | | OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES | | |
| AUTRES TITRES | | | OPERATEURS CREDITEURS (G) | 851,75 | 39.843,55 |
| OPERATEURS DEBITEURS (D) | 2.970.930,18 | 131.378,97 | SOUSCRIPTIONS A PAYER | | |
| COUPONS A RECEVOIR | | 3.984,00 | ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES | 851,75 | 39.843,55 |
| VENTES A REGLEMENTS DIFFERES | 2.970.930,18 | 127.394,97 | OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME | | |
| DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE | | | AUTRES OPERATEURS CREDITEURS | | |
| AUTRES OPERATEURS DEBITEURS | | | ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H) | | |
| ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E) | | | CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I) | 353.644,66 | 127.049,84 |
| DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F) | | | PERSONNEL | | |
| PERSONNEL | | | ORGANISMES SOCIAUX | | |
| ETAT DEBITEURS | | | ETAT | | |
| AUTRES OPERATIONS SUR TITRES | | | AUTRES CREDITEURS | | |
| AUTRES DEBITEURS | | | COMPTES DE REGULARISATION PASSIF | 353.644,66 | 127.049,84 |
| COMPTES DE REGULARISATION ACTIF | | | INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J) | | |
| CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G) | 3.920.711,56 | | POSITION DE CHANGE (K) | | |
| INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H) | | | TOTAL II = F+G+H+I+J+K | 354.496,41 | 166.893,39 |
| CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I) | | | COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K) | | |
| TOTAL II = C+D+E+F+G | 128.112.860,32 | 53.009.785,80 | EMPRUNTS A TERME | | |
| COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H) | 52.916,20 | 45.716,96 | BANQUES (SOLDES CREDITEURS) | | |
| DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS) | | | SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES | | |
| DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS) | | | AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF | | |
| DEPOTS A VUE REMUNERES | | | TOTAL III = K | | |
| BANQUES (SOLDES DEBITEURS) | 52.916,20 | 45.716,96 | TOTAL GENERAL = I+II+III | 128.165.776,52 | 53.055.502,76 |
| SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES | | | | | |
| AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF | | | | | |
| TOTAL III = H | 52.916,20 | 45.716,96 | | | |
| TOTAL GENERAL = I+II+III | 128.165.776,52 | 53.055.502,76 | | | |

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | | TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|---------------|--------------------|--------------|------------|------------|
| NATURE | 30/09/2022 | 30/09/2021 | OPTION | | Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie | | | | | |
| | | | COUPON ENCAISSE | COUPON COURU | PORTEFEUILLE DE CLOTURE | | DETAIL DES REVENUS | | | |
| | | | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Produits sur opérations financières (A) | 4.216.708,29 | 1.419.816,76 | | | | | | | | |
| Produits sur opérations financières de portefeuille | 4.188.775,91 | 1.414.882,85 | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR ACTIONS | 1.117.270,71 | 1.074.503,03 | | | 25.252.461,40 | 19.300.719,40 | 1.117.270,71 | 1.074.503,03 | | |
| PRODUITS SUR OBLIGATIONS | 481.307,80 | 93.882,14 | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES | 145.551,20 | 12.830,90 | | | 15.232.765,25 | 9.468.138,01 | 481.307,80 | 93.882,14 | | |
| PRODUITS SUR TITRES OPCVM | | | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR BONS DU TRESOR | 2.444.646,20 | 233.666,78 | | | 15.232.765,25 | 9.468.138,01 | 481.307,80 | 93.882,14 | | |
| PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES | | | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR AUTRES TITRES | | | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES | 27.932,38 | 4.933,91 | | | | | | | | |
| INTERETS SUR DEPOT A TERME | | | | | | | | | | |
| INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE | | | | | | | | | | |
| PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES | | | | | | | | | | |
| AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES | 27.932,38 | 4.933,91 | | | | | | | | |
| CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B) | 9.398,61 | 4.715,63 | | | | | | | | |
| CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE | | | | | | | | | | |
| CHARGES SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES | | | | | | | | | | |
| AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE | | | | | | | | | | |
| CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME | 9.398,61 | 4.715,63 | | | | | | | | |
| CHARGES SUR EMPRUNTS | | | | | | | | | | |
| INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS | 173,25 | 330,00 | | | | | | | | |
| CHARGES SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES | | | | | | | | | | |
| AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES | 9.225,36 | 4.385,63 | | | | | | | | |
| I-RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B) | 4.207.309,68 | 1.415.101,13 | | | | | | | | |
| AUTRES PRODUITS DE GESTION (C) | | | | | | | | | | |
| PRODUITS ACCESSOIRES | | | | | | | | | | |
| PRODUITS NON COURANTS | | | | | | | | | | |
| FRAIS DE GESTION (D) | 982.125,97 | 149.657,77 | | | | | | | | |
| CHARGES EXTERNES | 70.287,55 | 10.710,57 | | | | | | | | |
| IMPOTS ET TAXES | | | | | | | | | | |
| CHARGES DE PERSONNEL | | | | | | | | | | |
| AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE | | | | | | | | | | |
| DOTATION AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES | 911.838,42 | 138.947,20 | | | | | | | | |
| DOTATION AUX AMORTISSEMENTS | | | | | | | | | | |
| CHARGES NON COURANTES | | | | | | | | | | |
| II-RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I+C-D) | 3.225.183,71 | 1.265.443,36 | | | | | | | | |
| REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E) | 843.471,58 | 1.031.388,46 | | | | | | | | |
| REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E) | 843.471,58 | 1.031.388,46 | | | | | | | | |
| ACOMPTES SUR DIVIDENDES DE L'EXERCICE (F) | | | | | | | | | | |
| PRODUITS UTILISES | | | | | | | | | | |
| CHARGES IMPUTEES | | | | | | | | | | |
| III- RESULTAT A AFFECTER (II+-E-F) | 4.068.655,29 | 2.296.831,82 | | | | | | | | |

EVOLUTION DES NOMBRES DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

| | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|--|------------|--------------------|
| Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période | 119.946,15 | 47.090,15 |
| Valeur liquidative de fin de période | 1.065,57 | 1.123,13 |

NEANT

TABLEAU DES CREANCES

| CREANCE | TOTAL | PLUS D'UN AN | MOINS D'UN AN | ECHUES NON RECOURVRES |
|--|---------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| OPERATEURS DEBITEUR (D) | 2.970.930,18 | | 2.970.930,18 | |
| COUPON A RECEVOIR | - | - | - | - |
| VENTES A REGLEMENTS DIFFERES | 2.970.930,18 | - | 2.970.930,18 | - |
| OPERATEURS DEBITEURS | - | - | - | - |
| AUTRES OPERATEURS DEBITEURS | - | - | - | - |
| ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E) | - | | - | |
| ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS | - | - | - | - |
| DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F) | - | | - | |
| PERSONNEL DEBITEUR | - | - | - | - |
| ETAT DEBITEUR | - | - | - | - |
| AUTRES OPERATIONS SUR TITRES | - | - | - | - |
| AUTRES DEBITEURS | - | - | - | - |
| COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF | - | - | - | - |
| DEPOTS A TERME | - | | - | |
| | | 30/09/2022 | 30/09/2021 | |
| DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS) | - | - | - | - |
| DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS) | - | - | - | - |
| DEPOTS A VUE REMUNERES | - | - | - | - |
| BANQUES (SOLDES DEBITEURS) | - | - | 52.916,20 | 45.716,96 |
| SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES | - | - | - | - |
| AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF | - | - | - | - |
| TOTAL | - | 52.916,20 | 45.716,96 | |

TABLEAU DES DETTES

| DETTES | TOTAL | % | PLUS DE 1 AN | % | MOINS DE 1 AN | % | ECHUES ET NON PAYEES | % |
|---|-------------------|---------------|--------------|---|-------------------|---------------|----------------------|---|
| OPERATEURS CREDITEURS | 851,75 | 0,001% | | | 851,75 | 0,001% | | |
| SOUSCRIPTIONS A PAYER | - | 0,000% | - | - | - | - | - | - |
| ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES | 851,75 | 0,001% | - | - | 851,75 | 0,001% | - | - |
| AUTRES OPERATEURS CREDITEURS | - | 0,000% | - | - | - | 0,000% | - | - |
| ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES | 353.644,66 | 0,276% | | | 353.644,66 | 0,276% | | |
| PERSONNEL CREDITEUR | - | 0,000% | - | - | - | 0,000% | - | - |
| ORGANISMES SOCIAUX | - | 0,000% | - | - | - | 0,000% | - | - |
| ETAT CREDITEUR | 0,000% | 0,000% | - | - | - | 0,000% | - | - |
| AUTRES CREDITEURS | - | 0,000% | - | - | - | 0,000% | - | - |
| COMPTES DE REGULARISATION PASSIF | 353.644,66 | 0,276% | - | - | 353.644,66 | 0,276% | - | - |
| EMPRUNTS A TERME | - | | | | - | | | |
| | | | 30/09/2022 | | 30/09/2021 | | | |
| EMPRUNTS A TERME | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BANQUES (SOLDES CREDITEURS) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | | | | | | | |

DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES REALISEES

| PORTEFEUILLE TITRES | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT | |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | PLUS VALUES | MOINS VALUES | PLUS VALUES | MOINS VALUES |
| ACTIONS | 643.432,74 | 1.203.607,80 | 162.863,62 | 313.552,05 |
| ACTIONS COTEES | 643.432,74 | 1.203.607,80 | 162.863,62 | 313.552,05 |
| ACTIONS NON COTEES | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | 39.020,00 | 1.429,61 | 32,00 |
| OBLIGATIONS ORDINAIRES | - | 39.020,00 | 1.429,61 | 32,00 |
| OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS | - | - | - | - |
| TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES | - | - | 40,02 | 1.442,13 |
| BILLETTS DE TRESORERIE | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOT | - | - | 40,02 | 1.442,13 |
| BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT | - | - | - | - |
| TITRES D'OPCVM | - | - | 2.303,01 | - |
| ACTIONS SICAV | - | - | - | - |
| PARTS FCP | - | - | 2.303,01 | - |
| BONS DU TRESOR | - | 0,17 | 6.655,00 | 9.814,01 |
| BONS DU TRESOR | - | 0,17 | 6.655,00 | 9.814,01 |
| AUTRES TITRES | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES | - | - | - | - |
| TOTAL | 643.432,74 | 1.242.627,97 | 173.291,66 | 324.840,19 |

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS

| | MONTANT En DH | AFFECTATION DES RESULTATS | MONTANT En DH |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| RESULTATS A AFFECTER | 2.296.831,82 | | 2.296.831,82 |
| DECISION DU 10/12/2021 | | | |
| REPORT A NOUVEAU | - | - | - |
| COMPTES DE REGULARISATION | 1.031.388,46 | CAPITAL | 1.275.123,45 |
| RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION | - | REPORT A NOUVEAU | 1.021.708,37 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1.265.443,36 | AUTRES (A PRECISER) | - |
| TOTAL | 2.296.831,82 | TOTAL | 2.296.831,82 |

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

| | Montant/Quantité |
|------------------------------|------------------|
| Pensions livrées | 0,00 |
| Actif Net | 127.811.280,11 |
| Nombre d'actions ou de parts | 119.946,15 |

SOCIETE DE GESTION



SOCIETE GENERALE



ETAT DES SOLDES DE GESTION

| DESIGNATIONS | 30/09/2022 | 30/09/2021 | VARIATIONS A-B | |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | | | FAVORABLES | DEFAVORABLES |
| RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES | 4.207.309,66 | 1.415.101,13 | 2.792.208,55 | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 3.225.183,71 | 1.265.443,36 | 1.959.740,35 | |
| RESULTAT A AFFECTER (A) | 4.068.655,29 | 2.296.831,82 | 1.771.823,47 | |
| PRODUITS CAPITALISES (B) | 12.193.529,14 | 1.303.973,15 | 10.889.555,99 | |
| Commissions de souscriptions et de rachats | 165.151,17 | 99.703,03 | 65.448,14 | - |
| Plus Values réalisées | 643.432,74 | 173.291,66 | 470.141,08 | - |
| Augmentation des différences d'estimations | 11.384.945,23 | 1.030.978,46 | 10.353.966,77 | - |
| Augmentation des différences de change | - | - | - | - |
| CHARGES CAPITALISEES (C) | 19.476.848,35 | 557.702,73 | 18.919.145,62 | |
| Moins Values réalisées | 1.242.627,97 | 324.840,19 | 917.787,78 | - |
| Diminution des différences d'estimations | 18.025.798,92 | - | 18.025.798,92 | - |
| Frais de négociation | 208.421,46 | 232.862,54 | 24.441,08 | - |
| Diminution des différences de change | - | - | - | - |
| RESULTAT CAPITALISE (D)=(B)-(C) | -7.283.319,21 | 746.270,42 | 8.029.589,63 | |
| RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D) | -3.214.663,92 | 3.043.102,24 | 6.257.766,16 | |
| AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F) | 78.137.334,66 | 48.820.123,30 | 29.317.211,36 | |
| Souscriptions (y compris comptes de regu des revenus) | 80.940.136,71 | 48.820.123,30 | 32.120.013,41 | - |
| Rachats (y compris comptes de regu des revenus) | 1.527.678,60 | - | 1.527.678,60 | - |
| Distribution des bénéfices (Exercice antérieur) | 1.275.123,45 | - | 1.275.123,45 | - |
| ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G) | 52.888.609,37 | 1.025.383,83 | 51.863.225,54 | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G) | 127.811.280,11 | 52.888.609,37 | 74.922.670,74 | |

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

| DESIGNATION | 30/09/2022 | 30/09/2021 | VARIATION | |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | FAVORABLES | DEFAVORABLES |
| Valeur liquidative de clôture | 1.065,57 | 1.123,13 | - | 57,56 |
| Résultat à affecter (A) | 4.068.655,29 | 2.296.831,82 | 1.771.823,47 | - |
| Actif net de clôture (B) | 127.811.280,11 | 52.888.609,37 | 74.922.670,74 | - |
| Nombre d'actions ou de parts (C) | 119.946,15 | 47.090,15 | 72.856,00 | - |
| Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C) | 1.065,57 | 1.123,13 | - | 57,56 |
| Dont part capital (B - A) / C | 1.031,65 | 1.074,36 | - | 42,71 |
| Dont part revenu (A / C) | 33,92 | 48,77 | - | 14,85 |

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 30 SEPTEMBRE 2022

| Emetteurs | Code Maroclear (1) | Désignation | Quantité (A) | Valeurisation par titre en DH (C) | Valeurisation globale en DH (D=C*A) | % par rapport au total Actif |
|--|--------------------|------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| AFRIQUIA GAZ | MA0000010951 | AFRIQUIA GAZ | 318 | 4.600,00 | 1.462.800,00 | 1,14 |
| ARADEI CAPITAL | MA0000012460 | ARADEI | 3.280 | 425,00 | 1.394.000,00 | 1,09 |
| ATLANTA | MA0000011710 | ATLANTA | 2.621 | 127,00 | 332.867,00 | 0,26 |
| ATTUARIWAFI BANK | MA0000012445 | ATTUARIWAFI BANK | 9.739 | 425,00 | 4.139.075,00 | 3,23 |
| BANQUE CENTRALE POPULAIRE | MA0000011884 | BCP | 4.448 | 243,00 | 1.080.864,00 | 0,84 |
| | MA0000093346 | OBL SUB BCP 3.63% 29/09/2017 7A | 44 | 102.063,78 | 4.490.806,32 | 3,51 |
| BMCI | MA0001523346 | CD BMCI 23/08/2022 2.15% 6 MOIS | 50 | 100.174,55 | 5.008.727,50 | 3,91 |
| CIH BANK | MA0000011454 | CIH | 2.485 | 310,00 | 770.350,00 | 0,60 |
| | MA0000093850 | Oblig SUB CIH 18/05/2018 4.02% 10A | 60 | 103.105,15 | 6.186.309,00 | 4,83 |
| CIMENTS DU MAROC | MA0000010506 | CIMAR | 708 | 1.470,00 | 1.040.760,00 | 0,81 |
| COSUMAR | MA0000012247 | COSUMAR | 10.004 | 209,00 | 2.090.836,00 | 1,63 |
| CREDIT DU MAROC | MA0000093858 | Oblig SUB CDM 17/12/2018 4.05% 10A | 3 | 105.582,91 | 316.748,73 | 0,25 |
| CREDIT EQDOM | MA0000010357 | CREDIT EQDOM | 446 | 1.045,00 | 466.070,00 | 0,36 |
| DISWAY | MA0000011637 | DISWAY | 413 | 720,00 | 297.360,00 | 0,23 |
| | MA0002007096 | BDT 05/04/2004 6,10% 20A | 180 | 108.386,72 | 19.509.609,60 | 15,30 |
| | MA0002007922 | BDT 05-06-06 5,15% 20A | 139 | 110.622,17 | 15.376.481,63 | 12,02 |
| | MA0002007740 | BDT 02/01/2006 20A 5,95% | 103 | 115.079,15 | 11.853.152,45 | 9,27 |
| | MA0002009936 | BDT 01/03/2010 4,20% 15A | 57 | 106.362,79 | 6.062.679,03 | 4,75 |
| ETAT MAROCAIN | MA0002013151 | BDT 5,45% 17/06/2014 /10A | 54 | 106.425,49 | 5.746.976,46 | 4,51 |
| | MA0002013383 | BDT 4,55% 02/06/2014 /11A | 40 | 106.744,21 | 4.269.768,40 | 3,34 |
| | MA0002017285 | BDT 1,71% 08/08/2022 3M | 38 | 100.212,55 | 3.808.076,90 | 2,98 |
| | MA0002010934 | BDT 4,40% 19/04/2012 /15A | 20 | 109.244,45 | 2.184.889,00 | 1,71 |
| | MA0002013177 | BDT 16/04/2014 5,60% 15A | 7 | 118.295,19 | 828.066,33 | 0,64 |
| | MA0002015354 | BDT 18/06/2019 3,35% 10A | 1 | 103.398,25 | 103.398,25 | 0,08 |
| HYPER SA (LABEL VIE) | MA0000011801 | LABEL VIE | 343 | 4.800,00 | 1.646.400,00 | 1,28 |
| IMMORENTE INVEST | MA0000012387 | IMMORENTE INVEST | 10.988 | 101,00 | 1.109.788,00 | 0,87 |
| LAFARGEHOLCIM MAROC | MA0000012320 | LAFARGEHOLCIM MAROC | 793 | 1.605,00 | 1.272.765,00 | 0,99 |
| MANAGEM | MA0000011058 | MANAGEM | 228 | 2.400,00 | 547.200,00 | 0,43 |
| MAROC TELECOM | MA0000011488 | ITISSALAT AL-MAGHRIB | 15.708 | 114,30 | 1.795.424,40 | 1,40 |
| MICRODATA | MA0000012163 | MICRODATA | 855 | 515,00 | 440.325,00 | 0,34 |
| MUTANDIS | MA0000012395 | MUTANDIS | 3.570 | 212,00 | 756.840,00 | 0,59 |
| SALAFIN | MA0000011744 | SALAFIN | 1.104 | 660,00 | 728.640,00 | 0,57 |
| SNEP | MA0000011728 | SNEP | 742 | 780,00 | 563.920,00 | 0,44 |
| SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC | MA0000010365 | SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC | 236 | 2.307,00 | 544.452,00 | 0,42 |
| SOCIETE GENERALE | MA0000092579 | OB SGMB 4,77% 29/06/2015 10A | 40 | 105.972,53 | 4.238.901,20 | 3,32 |
| | MA0001520529 | CD SGMB 29/03/2019 3,38% 6A | 24 | 103.694,27 | 2.488.662,48 | 1,94 |
| SODEP-Marsa Maroc | MA0000012312 | SODEP-Marsa Maroc | 7.405 | 240,00 | 1.777.200,00 | 1,39 |
| SOFAF CREDIT | MA0001008764 | BSF SOFAC 21/02/2022 2,66% 6A | 35 | 99.871,54 | 3.495.503,90 | 2,73 |
| TAGA MOROCCO | MA0000012205 | TAGA MOROCCO | 645 | 1.140,00 | 735.300,00 | 0,57 |
| TGCC | MA0000012628 | TGCC | 763 | 135,00 | 103.005,00 | 0,08 |
| TOTAL MAROC | MA0000012262 | TOTAL ENERGIES MARKETING MAROC | 107 | 1.460,00 | 156.220,00 | 0,12 |
| Depôt à terme (Zans et plus) | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives des titres reçus en pension | | | | | | |