Sogécapital Gestion
الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

REPORTING MENSUEL

SG INVEST EQUILIBRE

juillet 2024

FICHE SIGNALETIQUE

Horizon	A partir de 4 ans
Classification	Diversifié
Benchmark	80% MBI MT et 20% MASI
Périodicité de valorisation	Hebdomadaire
Affectation des résultats	Capitalisant

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP est d'optimiser pour ses souscripteurs le couple risque-rendement, à travers des investissement en produits de taux, et une diversification en actions tout en visant la préservation du capital.

INDICATEURS TECHNIQUES

Actif net	1 102 642 169,93
Valeur Liquidative	1 229,98

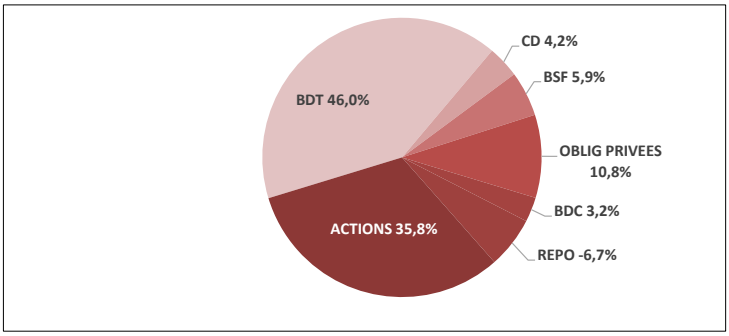
Volatilité*	Tracking error*
5,09%	1,29%

* Données arrêtées au 29/12/2023

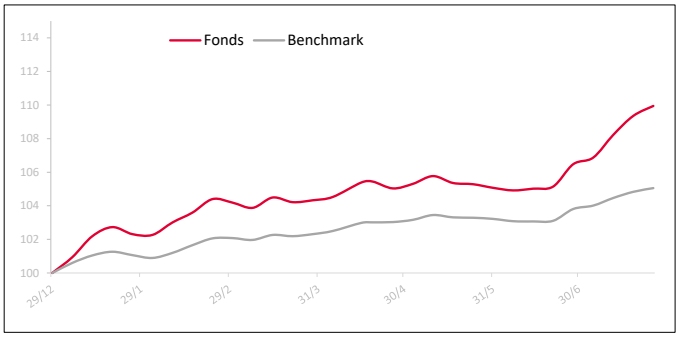
PERFORMANCES

Période	Fonds	Benchmark	Ecart
1 mois	3,26%	1,20%	2,06%
3 mois	4,68%	1,96%	2,71%
6 mois	7,46%	3,95%	3,51%
1 an	12,39%	6,92%	5,47%
2 ans	13,32%	7,38%	5,93%
3 ans	11,78%	7,63%	4,16%
5 ans	17,35%	15,05%	2,31%
YTD	9,95%	5,05%	4,89%

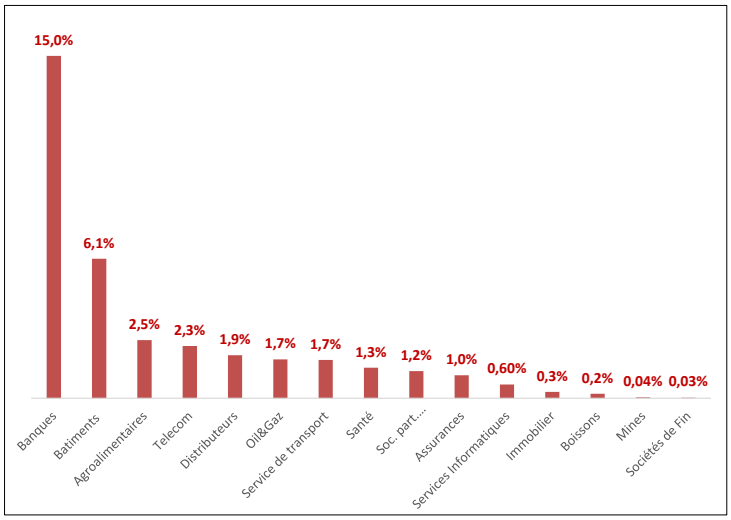
ALLOCATION D'ACTIF A FIN DECEMBRE 2023



FONDS & BENCHMARK

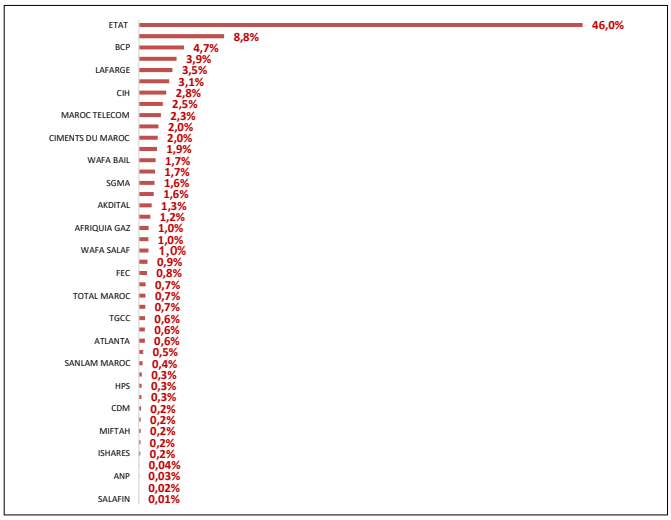


REPARTITION DE LA POCHE ACTION PAR SECTEUR (FIN DECEMBRE 2023)*



* Par rapport à l'Actif net

POSITION EMETTEUR A FIN DECEMBRE 2023



COMMENTAIRE MARCHE

Marché monétaire:

Pour le mois de Juillet, le déficit de liquidité s'est creusé de 4 MrDH pour s'établir à 124,6 MrDH contre 120,4 MrDH le mois précédent.

Le marché monétaire maintient son équilibre à travers des taux interbancaires en ligne avec le taux directeur. Sur le mois, le taux MONIA a enregistré une légère baisse avec une moyenne de 2,714% contre une moyenne de 2,944% le mois précédent.

Marché primaire:

La demande sur le marché primaire, durant ce mois-ci, s'est établie à plus de 52,54 Mrdh ; le Trésor en a levé un montant de 18,69 Mrdh. Les levées ont été opérées principalement sur les maturités 30 ans, 2 ans, 52s, et 15 ans.

A cet effet,les maturités 13s, 26s, 52s, 2 ans, 5 ans et 15 ans ont enregistrées des baisses respectives de -24pbs, -10pbs, -23pbs, -39pbs, -25pbs et -20pbs. Tandis que les maturités 10 ans, 20 ans et 30 ans sont restées stables.

Marché secondaire:

Sur le marché secondaire, toutes les maturités ont enregistré une baisse. Le segment court terme a connu une baisse moyenne de 17 pbs, tandis que le moyen terme et le long terme ont connu une baisse moyenne de 7 pbs.

Marché actions:

Le marché boursier a clôturé le mois de Juillet dans le vert. Le MASI a affiché une performance mensuelle de 5,13% à 13 984,33 points. De même pour le MASI20, qui a réalisé une performance de 5,57% à 1 134,62 points.

Les valeurs les plus actives ont été Akdital, BCP et ATW qui ont drainées à elles seules plus de 1,8 MrDH. En termes de variations, les plus fortes hausses reviennent à Réalisations mécaniques, AKDITAL, Marsa Maroc, et CMT qui ont enregistrées des hausses mensuelles respectives de +116,98%, +36,32%, +24,03% et 20,19% . Sur le registre des baisses, les plus fortes corrections ont été enregistrées par IB MAROC, BALIMA et DISTY cédant respectivement -15,39%, -15,19%, et -8,55%.