



### FCP SG ACTIONS PLUS

#### POLITIQUE DE PLACEMENT

**IDENTIFICATION DE L'OPCVM**

Dénomination : **SG ACTIONS PLUS**  
 Forme juridique : FCP  
 ICE : 00158544000082  
 Gestionnaire : Sogécapital Placement  
 Classification de l'OPCVM : Actions  
 Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des revenus.

**RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT**

L'objectif du FCP SG Actions est de s'aligner sur la performance de son indice de référence (100% MASI) sur la durée de placement recommandée en s'exposant au marché actions via des investissements dans des sociétés de toutes capitalisations, faisant partie de l'univers des valeurs admises dans la politique d'investissement du fonds. L'OPCVM investira en permanence au moins 60% de son actif, hors titres "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 et opérant dans les secteurs autres que : Banques -Assurances -Sociétés de Financement-Boissons alcoolisées et Jeux de hasard. Par ailleurs le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur. Le FCP sera investi en : Actions, Certificats d'investissement hors valeurs des secteurs suivants : - Banques - Assurances, Sociétés de Financement, Boissons alcoolisées - Jeux de hasard - Droits d'attribution ou souscription - Titres d'OPCVM - Placement en devises à l'étranger tout en respectant la réglementation en vigueur - Opérations de pension - Le fonds pourra réaliser des opérations de prêt-emprunt de titres dans le respect dans règles et des conditions de la réglementation en vigueur.

**INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE**

\* Respect intégral de la politique de placement.

**COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITE SUR L'ANNÉE**  
 Sur le premier semestre, le marché actions a réalisé une performance de près de 9,99% pour le MASI et 10,96% pour le MASIRB avec un volume avoisinant les 41 milliards de MAD réparti principalement sur ADH (2,9 Mrds), BCP (2,8 Mrds) et TGC (1,7 Mrds). Le secteur bancaire a contribué de près de 342 pbs, l'immobilier de près de 103 pbs et le BTP de près de 63 pbs démontrant le poids de la thématique construction sur le semestre. Par valeurs, les contributions se dressent comme suit : ATW (+190 pbs), ADH (+54 pbs), BCP (+52 pbs), BOA (+51 pbs) et AKT (+50 pbs). Le marché a été porté, principalement, par les anticipations de baisse du taux directeur et les chantiers stratégiques liés à l'organisation de la coupe d'Afrique et la coupe du monde. Le fonds a affiché une performance de 15,61%.

ACTIF		PASSIF	
	30/06/2024	30/06/2023	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)</b>			
TERRAINS			
CONSTRUCTIONS			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
AMORTISSEMENTS			
PROVISIONS			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)</b>			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
<b>TOTAL I = A+B</b>			
<b>PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)</b>	<b>57.455.078,61</b>	<b>54.870.286,41</b>	
ACTIONS	56.558.876,53	54.113.532,05	
OBLIGATIONS	-	-	
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-	
TITRES D'OPCVM	896.202,08	756.754,36	
BON DE TRESOR	-	-	
OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES	-	-	
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	
AUTRES TITRES	-	-	
<b>OPERATEURS DEBITEURS (D)</b>		<b>318.207,25</b>	<b>198.265,16</b>
COUPONS A RECEVOIR	318.207,25	170.821,50	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	-	27.443,66	
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-	
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)</b>			
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	
<b>DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)</b>			
PERSONNEL	-	-	
AUTRES DEBITEURS	-	-	
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-	
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G)</b>			
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME	-	-	
<b>CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H)</b>			
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE	-	-	
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H</b>		<b>57.773.285,86</b>	<b>55.068.551,57</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)</b>		<b>1.350.578,98</b>	<b>3.988.371,94</b>
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-	
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS )	-	-	
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-	
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	1.350.578,98	3.988.371,94	
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIARES	-	-	
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-	
<b>TOTAL III = I</b>		<b>1.350.578,98</b>	<b>3.988.371,94</b>
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>		<b>59.123.864,84</b>	<b>59.056.923,51</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAL (A)</b>			
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	58.660.207,27	58.406.715,78	
EMISSIONS ET RACHATS	40.759.928,14	61.247.479,08	
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS	10.582.472,40	1.072.530,17	
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	89.113,86	42.831,27	
FRAIS DE NEGOCIATION	3.799.412,38	-1.766.883,79	
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	-202.435,35	-135.984,23	
	3.631.715,84	-2.053.256,72	
<b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>			
REPORT A NOUVEAU (B)			
<b>COMPTES DE REGULARISATION (C)</b>			
COMPTES DE REGULARISATION (C)	57.062,77	6.630,35	
	57.062,77	6.630,35	
<b>RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)</b>			
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)			
<b>RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)</b>			
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	-9.681,15	-11.111,72	
	-9.681,15	-11.111,72	
<b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>		<b>58.707.588,89</b>	<b>58.402.234,41</b>
<b>OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES</b>			
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES			
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES			
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES			
<b>OPERATEURS CREDITEURS (G)</b>			
SOUSCRIPTIONS A PAYER	78.855,13	336.200,84	
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	78.855,13	336.200,84	
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME			
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS			
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)</b>			
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)			
<b>CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)</b>			
PERSONNEL	337.420,82	318.488,26	
ORGANISMES SOCIAUX			
ETAT			
AUTRES CREDITEURS	9,68	8,91	
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	337.411,14	318.479,35	
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)</b>			
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME			
<b>POSITION DE CHANGE (K)</b>			
POSITION DE CHANGE			
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>		<b>416.275,95</b>	<b>654.689,10</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)</b>			
EMPRUNTS A TERME			
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)			
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIARES			
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF			
<b>TOTAL III = L</b>		-	-
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>		<b>59.123.864,84</b>	<b>59.056.923,51</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS			
NATURE	30/06/2024	30/06/2023	Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie			
OPTION <input type="checkbox"/> COUPON ENCAISSE <input type="checkbox"/> COUPON COURU <input checked="" type="checkbox"/>						
<b>Produits sur opérations financières (A)</b>	<b>656.516,53</b>	<b>631.942,90</b>				
Produits sur actions	653.183,45	528.562,30				
Produits sur obligations	-	-				
Produits sur titres de créances négociables	-	-				
Produits sur titres OPCVM	-	-				
Produits BDT	-	-				
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	3.333,08	103.380,60				
Produits sur autres titres	-	-				
Produits sur opérations financières à terme	-	-				
Intérêts sur comptes courants à terme	-	-				
Intérêts sur comptes courants à vue	-	-				
Produits sur garanties données en espèces	-	-				
Autres produits sur opérations financières	-	-				
<b>Charges sur opérations financières (B)</b>	<b>5,67</b>	<b>-</b>				
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	-	-				
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	-	-				
Charges sur Opérations Financieres A Terme	-	-				
Charges sur emprunts	-	-				
Intérêts sur comptes courants créditeurs	-	-				
Charges sur garanties reçues en espèces	-	-				
Autres charges sur opérations financières	-	-				
<b>I-Résultat sur opérations financières (A-B)</b>	<b>656.510,86</b>	<b>631.942,90</b>				
<b>Autres produits de gestion (C)</b>						
Produits accessoires						
Produits non courants						
<b>Frais de gestion (D)</b>	<b>599.901,14</b>	<b>629.610,99</b>				
Charges externes	15.926,06	16.715,12				
Impôts et taxes	-	-				
Charges de personnel	18,87	8,91				
Autres charges de gestion courante	583.956,21	612.886,96				
Dotation aux frais de gestion budgetés	-	-				
Dotation aux amortissements	-	-				
Charges non courantes	-	-				
<b>II-Résultat net du semestre (I+C-D)</b>	<b>56.609,72</b>	<b>2.331,91</b>				
<b>Régularisation des revenus du semestre en cours (E)</b>						
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	-66.290,87	-13.443,63				
	-66.290,87	-13.443,63				
<b>Acomptes sur dividendes du semestre (F)</b>						
Produits utilisés						
Charges imputées						
<b>III- RESULTAT A AFFECTER (II+-E-F)</b>	<b>-9.681,15</b>	<b>-11.111,72</b>				
			<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>		
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période			103.003,508	125.440,650		
Valeur liquidative de fin de période			569,95	465,57		

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

