

FCP « FCP MONETAIRE PREMIUM »

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2026

Aux porteurs de parts

FCP « FCP MONETAIRE PREMIUM »

101 Bd Al Massira Al Khadra

Casablanca

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2026**

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement (FCP) « FCP MONETAIRE PREMIUM », nous avons effectué l'audit des états de synthèse du FCP « FCP MONETAIRE PREMIUM », ci-joints, qui comprennent le bilan au 30 juin 2026, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour le semestre clos à cette date ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de 155 777 707 MAD y compris un bénéfice à affecter de 3 643 268 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement « FCP MONETAIRE PREMIUM » au 30 juin 2026 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FCP conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états de synthèse

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FCP ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FCP.

Responsabilités de l'Auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du FCP ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FCP à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca le 4 août 2026

Le Commissaire aux Comptes

Coopers Audit Maroc S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 85 Avenue Hassan II
Casablanca

Abdellah LAGHCHAOUT
Associé
Tel: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION
ICE : 002729631000078

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

* Dénomination: FCP MONETAIRE PREMIUM
* Nature juridique: Fonds Commun de Placement
* Classification: Monétaire
* Politique d'affectation des résultats: Capitalisation
* Politique de placement

Semestre clos le : 30/06/2026

Rappel des orientations de la politique de placement de l'OPCVM
Le FCP sera investi à hauteur de 100% de ses actifs, hors titres d'«OPCVM monétaires», créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. Par ailleurs, le FCP sera en permanence investi à hauteur de 50% au moins de l'actif susvisé, en titres de créances de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an. Le fonds pourra également 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.
Présentation de l'évolution des résultats de la politique de placement:
A fin juin 2026, l'actif net du Fonds s'élève à 155,78 MMAD en baisse de 24,93% par rapport à fin juin 2025 L'exposition au risque mesurée par la sensibilité a été revue à la hausse pour atteindre 0,49 à fin décembre 2025 contre 0,47 à fin décembre 2024. Au terme de l'année, le Fonds a réalisé une performance de 2,50% contre 2,29% pour le benchmark, soit une surperformance de 21 pbs.
Evolution des marchés financiers sur lesquels l'OPCVM a investi:
Entre janvier et juin 2026, le déficit de liquidité s'est creusé pour ressortir à fin mars à 139 MrDH, ce qui a poussé Bank Al-Maghrib à rester présente sur le marché monétaire à travers ses interventions (quotidiennes, hebdomadaires, prêts garantis...) afin de satisfaire l'intégralité des demandes de refinancement exprimées par les banques, lesquelles se sont chiffrées à 154,9 MrDH en moyenne sur le semestre écoulé, atteignant un pic de 173 MrDH vers la fin du mois de mai 2026 ; les placements du Trésor se sont quant à eux établis à 13,5 MrDH en moyenne quotidienne. C'est dans un contexte d'inflation contenue mais en tendance haussière prudente que Bank Al-Maghrib a maintenu son taux directeur à 2,25% lors de sa 2e réunion de 2026 (23 juin), signant un 5e statu quo consécutif depuis la dernière baisse de 25 pb en mars 2025, soit toujours -75 pb depuis le début de l'assouplissement en juin 2024. Après être passé de 1,5% (août 2022) à 3% (mars 2023), le TD a pivoté en juin 2024 et se stabilise à 2,25% depuis mars 2025. En effet, l'IPC a progressé de 1,2% en mai 2026 en glissement annuel (après 1,7% en avril), ramenant sa moyenne sur les cinq premiers mois de l'année à 0,5%, nettement sous l'objectif de 2%, tandis que l'inflation sous-jacente reste négative à -0,3%.

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

BILAN ACTIF

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

ACTIF	30/06/2026	30/06/2025
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL I = A+B		
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	155.642.837,24	207.487.112,49
ACTIONS		
OBLIGATIONS	61.743.114,81	89.134.014,97
BON DE TRESOR		69.841.826,59
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	69.124.793,18	42.132.715,72
TITRES D'OPCVM		
AUTRES TITRES	4.038.021,00	1.361.676,00
OPERATION D'ACQUISITION ET CESSIONS TEMPORAIRES DE	20.736.908,25	5.016.879,21
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)		
COUPONS A RECEVOIR		
VENTES A REGLEMENT DIFFERES		
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (H)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	155.642.837,24	207.487.112,49
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	206.550,02	108.895,69
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	206.550,02	108.895,69
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL III = I	206.550,02	108.895,69
TOTAL GENERAL = I+II+III	155.849.387,26	207.596.008,18

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

BILAN PASSIF

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

PASSIF	30/06/2026	30/06/2025
CAPITAL (A)	150.274.329,00	207.970.285,31
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	258.776.624,97	321.024.429,26
EMISSIONS ET RACHATS	-107.655.237,92	-114.816.251,13
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	1.177.656,79	1.946.964,45
FRAIS DE NEGOCIATION	-10.670,00	-8.085,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-2.014.044,84	-176.772,27
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	1.860.109,30	-3.576.446,92
COMPTES DE REGULARISATION	1.860.109,30	-3.576.446,92
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	3.643.268,36	3.109.688,34
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	3.643.268,36	3.109.688,34
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	155.777.706,66	207.503.526,73
PORTFEUILLE TITRES VENDEUR (F)		
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)		
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	71.680,60	92.481,45
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	71.680,60	92.481,45
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TER		
POSITION DE CHANGE (K)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	71.680,60	92.481,45
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)		
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL III = L		
TOTAL GENERAL = I+II+III	155.849.387,26	207.596.008,18

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

OPTION

COUPON ENCAISSE

X

COUPON COURU

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

NATURE	30/06/2026	30/06/2025
Produits sur opérations financières (A)	6.309.529,61	4.532.642,35
Produits sur actions		
Produits sur obligations	1.576.437,66	1.545.430,05
Produits sur titres de créances négociables	1.407.981,37	2.374.816,87
Produits sur titres OPCVM		
Produits BDT	2.838.085,00	240.000,00
Produits sur acquisition et cessions temp de titres	416.757,58	327.145,63
Produits sur autres titres	70.268,00	45.249,80
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		
Charges sur opérations financières (B)	-32.639,63	-3.131,50
Charges sur acquisition et cessions temp de titres		
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	-32.507,63	-2.975,32
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		-2,18
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières	-132,00	-154,00
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	6.276.889,98	4.529.510,85
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	-294.496,94	-268.552,07
Charges externes		
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation commission cdvm	-48.278,20	-44.024,93
Dotations aux frais de gestion hors commission cdvm	-246.218,74	-224.527,14
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net du semestre (I+C-D)	5.982.393,04	4.260.958,78
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	-2.339.124,68	-1.151.270,44
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	-2.339.124,68	-1.151.270,44
Acomptes sur dividendes du semestre (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	3.643.268,36	3.109.688,34

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

DESIGNATIONS	30/06/2026	30/06/2025	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	6.276.889,98	4.529.510,85	1.747.379,13	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5.982.393,04	4.260.958,78	1.721.434,26	-
RESULTAT A AFFECTER (A)	3.643.268,36	3.109.688,34	533.580,02	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	6.973.799,84	7.322.510,17	-	348.710,33
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	2.142.997,84	1.695.300,48	447.697,36	-
Augmentation des différences d'estimations	4.830.802,00	5.627.209,69	-	796.407,69
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	8.890.180,52	6.810.016,02	-	2.080.164,50
Moins Values réalisées	4.157.042,68	1.872.072,75	-	2.284.969,93
Diminution des différences d'estimations	4.722.467,84	4.929.858,27	207.390,43	-
Frais de négociation	10.670,00	8.085,00	-	2.585,00
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	1.916.380,68	512.494,15	-	2.428.874,83
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	1.726.887,68	3.622.182,49	-	1.895.294,81
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	-	118.392.698,05	12.597.569,43	-
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	105.795.128,62	1.133.506.502,18	235.128.345,54	-
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	1.368.634.847,72	1.251.899.200,23	-	222.530.776,11
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	1.474.429.976,34	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	259.845.947,60	322.274.042,29	-	62.428.094,69
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/(F)+(G)	155.777.706,66	207.503.526,73	-	51.725.820,07

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	30/06/2026	30/06/2025	VARIATION	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	1.140,33	1.112,57	27,76	-
Résultat à affecter (A)	3.643.268,36	3.109.688,34	533.580,02	-
Actif net de clôture (B)	155.777.706,66	207.503.526,73	-	51.725.820,07
Nombre d'actions ou de parts (C)	136.607,00	186.508,00	-	49.901,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1.140,33	1.112,57	27,76	-
Dont part capital (B - A) / C	1.113,67	1.095,90	17,77	-
Dont part revenu (A / C)	26,67	16,67	10,00	-

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Annexes TCB 8 bis

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DE L'OPCVM

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire: CDG CAPITAL GESTION

Trimestre clos le : 30-juin-2026
Dépositaire: BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	155 777 706,66
Nombre d'actions ou de parts	136 607,000

Certifié sincère : Société de gestion
CDG CAPITAL GESTION

CDG CAPITAL
GESTION
GROUPE CDG
101, Bd Mohammed VI - Casablanca
Tél: 0522 922 92 31 50

Dépositaire:
BANQUE CENTRALE POPULAIRE

BANQUE CENTRALE POPULAIRE
101, BD MOHAMED ZERKAT OUBA
CASABLANCA

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

Annexes TCB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Trimestre clos le 30-juin-2026
Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Maroccar	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	par rapport au total Ac (G)
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0001411851	BT HYPER LABEL VIE 29012026 2 75	100.000	101 174,44	10 117 444,00	6,49
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000095036	OBL LABEL VIE du 29/07/2021 5A 2.38%	50.000	102 829,57	5 141 478,50	3,30
BANK OF AFRICA	MA0000097636	OBL SUB P BOA 4.4 TR TRA-B NC MAP	27.000	102 238,83	2 760 448,41	1,77
BANK OF AFRICA	MA0000095416	OBL SUB BOA 29/06/2022 2.57% 10A	26.000	100 017,20	2 600 447,20	1,67
BANK OF AFRICA	MA0000096992	OBL SUB PERP BOA A 260625 4.22%	51.000	100 055,57	5 102 834,07	3,27
BMCI	MA0000096364	OBL SUB BMCI NON COTEES 24/09/202	226.000	102 168,47	23 090 074,22	14,82
CDG CAPITAL	MA0001525577	CD CDG K 26/10/2022 3.55% 7A	32.000	104 398,09	3 340 738,88	2,14
CFG BANK	MA0001531484	CD CFG BANK 21/01/2026 2.68% 52S	150.000	101 237,72	15 185 658,00	9,74
CREDIT AGRICOLE DU MAROC E	MA0001531369	CD CAM 04122025 2 57 52 semaines	30.000	101 503,77	3 045 113,10	1,95
EAKDITAL	MA0000097834	OBL AKDITAL TR D 260526 3 26 7 A	100.000	100 275,62	10 027 562,00	6,43
EQDOM	MA0001009788	BSF EQDOM 01032025 3 08 2 ans	220.000	101 193,86	22 262 649,20	14,28
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000094039	OBL FEC 12072019 15 ANS T 2.97%	56.000	61 795,66	3 460 556,96	2,22
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000093536	OBL FEC 06/12/2017 15 ans 2.97% TRAN	45.000	47 483,50	2 136 757,50	1,37
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000092405	OBL FEC du 08/12/2014 4.32% TR/5 15A	50.000	27 401,69	1 370 084,50	0,88
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000094872	OBLIG FONDS D'EQUIPEMENT COMM	75.000	67 134,37	5 035 077,75	3,23
Office Cherifien de Phosphate	MA0000093023	OBL SUB OCP 23/12/2016 à 10A 3.28% T	10.000	101 779,37	1 017 793,70	0,65
RCI FINANCE MAROC	MA0001009408	BSF RCI FINANCE MAROC 10/05/2024 3	150.000	101 154,60	15 173 190,00	9,74
FT SOFACT AUTO	MA0000051740	OBLIGATION FT SOFAC AL III	50.000	80 760,42	4 038 021,00	2,59

Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reç					20 736 908,25	13,31
Autres actifs					0,00	0,00
Liquidité en MAD					206 550,02	0,13
Total actifs					155 849 387,26	100%

Certifié sincère : Société de gestion
CDG CAPITAL GESTION

Dépositaire:

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

CDG CAPITAL
GESTION
GROUPE CDG
101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca
TEL: 0522 92 31 50/51 FAX: 0522 92 31 50

BANQUE
POPULAIRE
101, BD MOHAMED ZEKRTOUNI
CASABLANCA

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS' AUDIT

ETAT DES CREANCES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

TABEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS				
COUPONS A RECEVOIR				
VENTES A REGLEMENT DIFFERES				
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME				
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS				
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES				
PERSONNEL				
AUTRES DEBITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
DEPOT A TERME				

COMPTES FINANCIERS - ACTIF

	30/06/2026	30/06/2025
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	206.550,02	108.895,69
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	206.550,02	108.895,69



TABEAU DES DETTES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION
 Semestre clos le : 30/06/2026

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	% DE 1 AN	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS								
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE								
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER								
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	71.680,60	0,05					71.680,60	0,05
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES CREDITEURS	71.680,60	0,05					71.680,60	0,05
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

	Semestre clos le : 30/06/2026	
	30/06/2026	30/06/2025
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL		



ANNEXE8

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

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

	Semestre	Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	136.607,00	186.508,00
Valeur liquidative de fin de période	1.140,33	1.112,57



TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
ACTIONS				
ACTIONS COTEES				
ACTIONS NON COTEES				
OBLIGATIONS	61.743.114,81	89.134.014,97	1.576.437,66	1.545.430,05
OBLIGATIONS ORDINAIRES	61.743.114,81	89.134.014,97	1.576.437,66	1.545.430,05
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS				
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
BON DU TRESOR		69.841.826,59	2.838.085,00	240.000,00
BON DU TRESOR		69.841.826,59	2.838.085,00	240.000,00
TCN	69.124.793,18	42.132.715,72	1.407.981,37	2.374.816,87
BILLETS DE TRESORERIE	10.117.444,00		281.203,27	
CERTIFICATS DE DEPOT	21.571.509,98	31.937.783,72	1.126.778,10	1.759.496,87
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	37.435.839,20	10.194.932,00		615.320,00
TITRES D'OPCVM				
PARTS FCP				
ACTIONS SICAV				
AUTRES TITRES	24.774.929,25	6.378.555,21	487.025,58	372.395,43
FPCT	4.038.021,00	1.361.676,00	70.268,00	45.249,80
OPCR				
AUTRES TITRES	20.736.908,25	5.016.879,21	416.757,58	327.145,63
TOTAL	155.642.837,24	207.487.112,49	6.309.529,61	4.532.642,35

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	206.550,02	108.895,69		
COMPTES A TERME				
COMPTES A VUE	206.550,02	108.895,69		
AUTRES				
TOTAL	155.849.387,26	207.596.008,18	6.309.529,61	4.532.642,35

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

MOUVEMENTS DES ACTIFS

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire: CDG CAPITAL GESTION

	Numéro de compte	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Semestre clos le : 30/06/2026	
							Montant fin de semestre	Structure en %
1.IMMOBILISATIONS								
2.ACTIONS								
ACTIONS COTEES								
ACTIONS NON COTEES								
3.OBLIGATIONS		88.722.472,71	30.866.550,43	58.356.888,18	510.979,85		61.743.114,81	39,62
OBLIGATIONS AVEC BON DE								
OBLIGATIONS CONVERTIBLE								
OBLIGATIONS ORDINAIRES								
4.BON DU TRESOR		31.513.325,56	1.105.978.942,12	1.137.285.311,56	206.956,12			
BON DU TRESOR		31.513.325,56	1.105.978.942,12	1.137.285.311,56	206.956,12			
5.TCN		104.898.941,91	472.695.707,58	508.277.297,74	192.558,57		69.124.793,18	44,35
BILLET DE TRESORERIE		18.001.682,90	71.165.964,60	78.911.966,76	138.236,74		10.117.444,00	6,49
BONS DE SOCIETES DE FINA		10.343.109,00	70.243.561,00	43.206.507,00	55.676,20		37.435.839,20	24,02
CERTIFICATS DE DEPOT		76.554.150,01	331.286.181,98	386.158.823,98	109.998,03		21.571.509,98	13,84
6.TITRES D'OPCVM			84.999.890,25	84.999.890,25				
ACTIONS SICAV								
PARTS FCP			84.999.890,25	84.999.890,25				
7.AUTRES TITRES		34.698.538,50	3.648.957.842,03	3.658.878.320,28	3.131,00		24.774.929,25	15,90
AUTRES TITRES		29.689.886,50	3.648.957.842,03	3.657.910.820,28			20.736.908,25	13,31
FPCT		5.008.652,00		967.500,00	3.131,00		4.038.021,00	2,59
OPCR								
8.TITRES DONNES EN PENSI								
9.CREANCES			174.726.940,78	174.726.940,78				
10.DEPOTS A TERME								
11.LIQUIDITE		112.713,07	6.547.373.034,41	6.547.279.197,46			206.550,02	0,13
12.AUTRES ELEMENTS DE L								
AUTRES ELEMENTS DE L AC								
Total		259.945.991,75	12.065.598.907,60	12.169.803.846,25	108.334,16		155.849.387,26	100%

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

ANNEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pension

Semestre clos le : 30/06/2026

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	29.689.886,50	3.649.374.599,61	3.658.327.577,86	20.736.908,25
Actions				
Obligations				
TCN		93.962.477,00	93.962.477,00	
Bons du trésor	29.689.886,50	3.555.412.122,61	3.564.365.100,86	20.736.908,25
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres donnés en pension		292.449.846,80	292.449.846,80	
Actions				
Obligations				
TCN		137.979.701,52	137.979.701,52	
Bons du trésor		154.470.145,28	154.470.145,28	
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et v				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et r				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

ANNEXE 12

**ETIC D -Informations complémentaires sur les opérations de pension
D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension**

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

Code ISIN	Désignation	Cout historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
MA000201939	BDT 2A 2.55% 18/09/2028 AT	20.736.908,25	20.736.908,25	1,00	20.738.176,81	
Autres titres		20.736.908,25	20.736.908,25	1,00	20.738.176,81	
Total :		20.736.908,25	20.736.908,25	1,00	20.738.176,81	

Titres donnés en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
Autres titres						
Total :						

**INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC**