

FCP « FCP MONETAIRE PREMIUM »

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2025

Aux porteurs de parts
FCP « FCP MONETAIRE PREMIUM »
101 Bd Al Massira Al Khadra
Casablanca

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2025

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 31 décembre 2025, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de 259 845 947,60 MAD y compris un bénéfice à affecter de 8 305 944,13 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement « FCP MONETAIRE PREMIUM » au 31 décembre 2025 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 17 février 2026

Le Commissaire aux Comptes

Coopers Audit Maroc S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83, Avenue Hassan II
CASABLANCA
Bureau: 50-52, Bx Abdellatif Benkadour
CASABLANCA
Tél: 0522 47 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdellah LAGHCHAOU
Associé

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**

Exercice clos le : 31/12/2025

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 décembre 2025, l'actif net du Fonds s'élève à 241,74 MMAD en baisse de 24,99% par rapport à fin décembre 2024
L'exposition au risque mesurée par la sensibilité a été revue à la hausse pour atteindre 0,5 à fin décembre 2025 contre 0,46 à fin décembre 2024.
Au terme de l'année, le Fonds a réalisé une performance de 2,67% contre 2,41% pour le benchmark, soit une surperformance de 26 pbs.

Evolution des marchés financiers sur lesquels l'OPCVM a investi:

L'année 2025 s'est caractérisée par un creusement du déficit de liquidité bancaire qui ressort à fin décembre à 134 MrDH suite à la hausse de la circulation fiduciaire, ce qui a poussé la Banque Centrale à rester présente sur le marché monétaire à travers ses interventions (quotidiennes, hebdomadaires, prêts garantis..) pour satisfaire l'intégralité des demandes de refinancement exprimées par les banques qui se sont chiffrées à 138MrDH en moyenne sur l'année écoulée, atteignant un pic de 159MrDH le mois de décembre 2025. Aussi, les placements du Trésor ont été de 15MrDH en moyenne quotidienne, en baisse de 3 MrDH par rapport à l'année dernière. L'orientation accommodante des politiques monétaires internationales, la modération de l'inflation mondiale et le repli des prix des matières premières ont favorisé l'économie marocaine, contribuant à une baisse de l'inflation importée et au maintien de l'inflation domestique à des niveaux très bas. Sous ces conditions, Bank Al Maghrib a décidé d'assouplir sa politique monétaire en baissant le Taux Directeur de -25 pbs, pour le faire passer de 2,5% à 2,25%. Le taux interbancaire s'est établi à 2,311% et le taux REPO à 2,294% à fin décembre 2025.

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

BILAN ACTIF

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL I = A+B		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	259.833.278,68	322.240.422,86
ACTIONS		
OBLIGATIONS	88.722.472,71	89.169.458,12
BON DE TRESOR	31.513.325,56	25.984.582,82
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	104.898.941,91	162.696.137,59
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00
AUTRES TITRES	5.008.652,00	2.017.960,00
OPERATION D'ACQUISITION ET CESSIONS TEMPORAIRES DE AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	29.689.886,50	42.372.284,33
OPERATEURS DEBITEURS (D)	0,00	0,00
COUPONS A RECEVOIR	0,00	0,00
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		
	259.833.278,68	322.240.422,86
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	112.713,07	121.657,84
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	112.713,07	121.657,84
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	0,00	0,00
TOTAL III = I		
	112.713,07	121.657,84
TOTAL GENERAL = I+II+III		
	259.945.991,75	322.362.080,70

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT MAROC

BILAN PASSIF

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAL (A)	255.964.099,08	307.291.602,77
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	321.024.429,26	239.122.548,60
EMISSIONS ET RACHATS	-65.072.215,39	68.759.809,83
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	1.069.322,63	1.249.613,03
FRAIS DE NEGOCIATION	-21.780,00	-25.245,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-1.035.657,42	-1.815.123,69
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	-4.424.095,61	2.076.841,41
COMPTES DE REGULARISATION	-4.424.095,61	2.076.841,41
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION (D)	0,00	0,00
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION (D)	0,00	0,00
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	8.305.944,13	12.905.598,11
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	8.305.944,13	12.905.598,11
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	259.845.947,60	322.274.042,29
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)	0,00	0,00
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES	0,00	0,00
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	0,00	0,00
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	0,00	0,00
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	100.044,15	88.038,41
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	100.044,15	88.038,41
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	100.044,15	88.038,41
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)	0,00	0,00
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL III = L	0,00	0,00
TOTAL GENERAL = I+II+III	259.945.991,75	322.362.080,70

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

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE	31/12/2025	31/12/2024
Produits sur opérations financières (A)	10.613.600,33	11.570.691,93
Produits sur actions		
Produits sur obligations	3.921.845,59	3.336.580,79
Produits sur titres de créances négociables	3.747.963,05	3.934.672,79
Produits sur titres OPCVM		
Produits BDT	1.886.850,00	3.255.927,99
Produits sur acquisition et cessions temp de titres	1.004.690,29	967.164,56
Produits sur autres titres	52.251,40	76.345,80
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)	5.352,20	31.988,36
Charges sur acquisition et cessions temp de titres		
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	5.020,02	31.658,36
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	2,18	
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières	330,00	330,00
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	10.608.248,13	11.538.703,57
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	571.144,81	532.815,53
Charges externes		
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation commission cdvm	93.630,28	87.346,82
Dotations aux frais de gestion hors commission cdvm	477.514,53	445.468,71
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	10.037.103,32	11.005.888,04
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-1.731.159,19	1.899.710,07
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-1.731.159,19	1.899.710,07
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	8.305.944,13	12.905.598,11

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT MAROC

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

DESIGNATIONS	31/12/2025		31/12/2024		VARIATIONS A-B	
					FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES						
RESULTAT NET DE L EXERCICE	10.608.248,13	10.037.103,32	11.538.703,57	11.005.888,04		930.455,44
RESULTAT A AFFECTER (A)	8.305.944,13	13.819.964,13	12.905.598,11	13.280.151,09	539.813,04	4.599.653,98
PRODUITS CAPITALISES (B)						
Commissions de souscriptions et de rachats	0	0	0	0		
Plus Values réalisées	2.850.784,77	10.969.179,36	3.230.400,12	10.049.750,97	919.428,39	379.615,35
Augmentation des différences d'estimations						
Augmentation des différences de change	0	0	0	0		
CHARGES CAPITALISEES (C)						
Moins Values réalisées	15.057.691,95		14.734.487,63			323.204,32
Diminution des différences d'estimations	3.886.442,19		5.045.523,81		1.159.081,62	
Frais de négociation	11.149.469,76		9.663.718,82			1.485.750,94
Diminution des différences de change	21.780,00		25.245,00		3.465,00	
	0		0			
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	-1.237.727,82		-1.454.336,54		216.608,72	
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	7.068.216,31		11.451.261,57			4.383.045,26
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)						
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	69.496.311,00		70.836.651,24			140.332.962,24
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	2.409.243.687,43		1.072.758.311,88		1.336.485.375,55	
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	2.478.739.998,43		1.001.921.660,64			1.476.818.337,79
	0		0			
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	322.274.042,29		239.986.129,48		82.287.912,81	
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/(F)+(G)	259.845.947,60		322.274.042,29			62.428.094,69

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	31/12/2025		31/12/2024		VARIATION	
					FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture						
Résultat à affecter (A)	1.126,27	8.305.944,13	1.097,00	12.905.598,11	29,27	4.599.653,98
Actif net de clôture (B)	259.845.947,60	230.712,00	322.274.042,29	293.776,00		62.428.094,69
Nombre d'actions ou de parts (C)						63.064,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1.126,27	1.097,00	1.097,00	1.097,00	29,27	
Dont part capital (B - A) / C	1.090,28	1.053,08	1.053,08	1.053,08	37,20	
Dont part revenu (A / C)	36,00	43,93	43,93	43,93		7,93



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 : 31-décembre-2025
Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	259 845 947,60
Nombre d'actions ou de parts	230 712,00

Certifié sincère : Société de gestion

CDG CAPITAL GESTION

Dépositaire:

BANQUE CENTRALE POPULAIRE




GROUPE CDG
101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca
Tél: 0522 92 31 60(LG) Fax: 0522 92 31 50



INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Trimestre clos : 31-décembre-2025
Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Maroclear	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000095036	OBL LABEL VIE du 29/07/2021 5A 2.38%	50.000	101 273.31	5 063 665.50	1.95
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0001411760	BT LABEL VIE 31/07/2025 2.68 26S	178.000	101 133.05	18 001 682.90	6.93
BANK OF AFRICA	MA0000095416	OBL SUB BOA 29/06/2022 2.57% 10A	26.000	101 599.80	2 641 594.80	1.02
BANK OF AFRICA	MA0001529363	CD BOA 09/05/2024 3 55 2 ans	40.000	102 612.38	4 104 495.20	1.58
BANK OF AFRICA	MA0000097636	OBL SUB P BOA 4 4 TR TRA-B NC MAP	27.000	100 108.68	2 702 934.36	1.04
BANK OF AFRICA	MA0000096992	OBL SUB BCP NC TX REVI Du 20/12/201	51.000	102 115.21	5 207 875.71	2.00
BCP	MA0000093882	OBL SUB BCP NC TX REVI Du 20/12/201	165.000	100 190.80	16 531 482.00	6.36
BMCI	MA0000096364	OBL SUB BMCI NON COTEES 24/09/202	271.000	100 711.07	27 292 699.97	10.50
CDG CAPITAL	MA0001531005	CD CDG CAPITAL 31/07/2025 2.41 1A	189.000	100 997.14	19 088 459.46	7.35
CDG CAPITAL	MA0001525577	CD CDG K 26/10/2022 3.55% 7A	40.000	102 671.84	4 106 873.60	1.58
CFG BANK	MA0001530502	CD CFG BANK 22/01/2025 2.85% 52S	230.000	102 729.40	23 627 762.00	9.09
CIH	MA0001525049	CD CIH 24/05/2022 2.16% 5A	15.000	101 499.39	1 522 490.85	0.59
CMT B	MA0000095010	OBL CMT B 14/06/2021 2 44 TR 5 ANS	15.000	20 315.03	304 725.45	0.12
CREDIT AGRICOLE DU MAROC E	MA0001531203	CD CAM 17/10/2025 2.35% 26S	190.000	100 471.66	19 089 615.40	7.35
CREDIT AGRICOLE DU MAROC E	MA0001531369	CD CAM 04/12/2025 2 57 52 semaines	50.000	100 289.07	5 014 453.50	1.93
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000094872	OBLIG FONDS D'EQUIPEMENT COMM	100.000	75 240.78	7 524 078.00	2.90
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000094039	OBL FEC 12/07/2019 15 ANS T 2.97%	56.000	60 907.80	3 410 836.80	1.31
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000093536	OBL FEC 06/12/2017 15 ans 2.97% TRAN	45.000	46 812.39	2 106 557.55	0.81
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000092405	OBL FEC du 08/12/2014 4.32% TR/5 15A	50.000	26 951.63	1 347 581.50	0.52
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNA	MA0000097586	ORD FEC 19/12/2025 AT 2.81 TR à 15A&	67.000	100 131.61	6 708 817.87	2.58
Office Cherifien de Phosphate	MA0000093023	OBL SUB OCP 23/12/2016 à 10A 3.28% T	10.000	100 185.52	1 001 855.20	0.39
OULMES	MA0000095796	MA0000095796	200.000	34 388.84	6 877 768.00	2.65
RCI FINANCE MAROC	MA0001009408	BSF RCI FINANCE MAROC 10/05/2024 3	100.000	103 431.09	10 343 109.00	3.98
TRESOR	MA0002007922	BTN 05/06/26 20 ANS A 5.15 %	61.000	104 134.69	6 352 216.09	2.44
TRESOR	MA0002007740	BTN 02/01/26 20 ANS A 5.95 %	199.000	105 936.93	21 081 449.07	8.11
TRESOR	MA0002018481	BT 08/04/2024 3.25% 2A	40.000	101 991.51	4 079 660.40	1.57
FT SOFACT AUTO	MA0000051740	OBLIGATION FT SOFAC AL III	50.000	100 173.04	5 008 652.00	1.93
Dépot à terme (2ans et plus)					0.00	0.00
Créances représentatives des titres reçus en pension					29 689 886.50	11.42
Autres actifs					0.00	0.00
Liquidité en MAD					112 713.07	0.04
Total actifs					259 945 991.75	100%

Certifié sincère : Société de gestion

CDG CAPITAL GESTION

[Signature]

Dépositaire:

BANQUE CENTRALE POPULAIRE



101, Bd Mohamed Zerktouni
CASABLANCA



GROUP 5 2001
101, Bd Mohammed Al Khadra - Casablanca
Tél: 0522 92 31 00(LG) Fax: 0522 92 31 50

ETAT DES CREANCES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

TABLEAU 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

	31/12/2025	31/12/2024
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	112.713,07	121.657,84
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	112.713,07	121.657,84

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUD. MAROC

TABLEAU DES DETTES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

DETTES	TOTAL	%	PLUS 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	100.044,15	0,04					100.044,15	0,04
PERSONNEL		-						-
ORGANISMES SOCIAUX		-						-
ETAT		-						-
AUTRES CREDITEURS	100.044,15	0,04					100.044,15	0,04
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		-						-

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

Exercice clos le :31/12/2025

	31/12/2025	31/12/2024
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL	-	-

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT MAROC

ANNEXE8

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

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	Exercice	Exercice précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	230.712,00	293.776,00
Valeur liquidative de fin de période	1.126,27	1.097,00

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
GCPERS AUCM MAROC

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	88.722.472,71	89.169.458,12	3.921.845,59	3.336.580,79
OBLIGATIONS ORDINAIRES	88.722.472,71	89.169.458,12	3.921.845,59	3.336.580,79
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
BON DU TRESOR	31.513.325,56	25.984.582,82	1.886.850,00	3.255.927,99
BON DU TRESOR	31.513.325,56	25.984.582,82	1.886.850,00	3.255.927,99
TCN	104.898.941,91	162.696.137,59	3.747.963,05	3.934.672,79
BILLETS DE TRESORERIE	18.001.682,90	-	-	820.584,50
CERTIFICATS DE DEPOT	76.554.150,01	140.832.247,39	2.790.743,05	2.427.678,29
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	10.343.109,00	21.863.890,20	957.220,00	686.410,00
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
AUTRES TITRES	34.698.538,50	44.390.244,33	1.056.941,69	1.043.510,36
FPCT	5.008.652,00	2.017.960,00	52.251,40	76.345,80
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	29.689.886,50	42.372.284,33	1.004.690,29	967.164,56
TOTAL	259.833.278,68	322.240.422,86	10.613.600,33	11.570.691,93
Autres revenus financiers				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	112.713,07	121.657,84	-	-
COMPTES A TERME	-	-	-	-
COMPTES A VUE	112.713,07	121.657,84	-	-
AUTRES	-	-	-	-
TOTAL	259.945.991,75	322.362.080,70	10.613.600,33	11.570.691,93

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT MAROC

DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES

OPCVM: FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	-	-	-	-
<i>ACTIONS COTEES</i>	-	-	-	-
<i>ACTIONS NON COTEES</i>	-	-	-	-
OBLIGATIONS	71.041,00	733.579,21	547.254,26	1.080.516,80
<i>OBLIGATIONS ORDINAIRES</i>	71.041,00	733.579,21	547.254,26	1.080.516,80
<i>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</i>	-	-	-	-
<i>OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS</i>	-	-	-	-
BON DU TRESOR	1.377.174,99	1.493.401,14	1.544.519,64	1.653.639,42
<i>BON DU TRESOR</i>	1.377.174,99	1.493.401,14	1.544.519,64	1.653.639,42
TCN	671.698,94	1.659.461,84	925.229,53	2.311.367,59
<i>BILLETS DE TRESORERIE</i>	35.075,00	-	2.393,00	642.082,00
<i>CERTIFICATS DE DEPOT</i>	636.623,94	1.198.547,79	817.247,63	1.592.101,49
<i>BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT</i>	-	460.914,05	105.588,90	77.184,10
TITRES D'OPCVM	730.869,84	-	213.396,69	-
<i>ACTIONS SICAV</i>	290.057,16	-	115.596,53	-
<i>PARTS FCP</i>	440.812,68	-	97.800,16	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
<i>FPCT</i>	-	-	-	-
<i>OPCR</i>	-	-	-	-
<i>AUTRES TITRES</i>	-	-	-	-
TOTAL	2.850.784,77	3.886.442,19	3.230.400,12	5.045.523,81

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

TABLEAU D'AFFECTION DES RESULTATS
(Intervenue au cours de l'exercice)

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER		AFFECTATION DES RESULTATS	
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	12.905.598,11
COMPTES DE REGULARISATION	1.899.710,07	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11.005.888,04	AUTRES (A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
TOTAL	12.905.598,11	TOTAL	12.905.598,11

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



E.T.I.C
ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES
A1 METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM
A2 ETAT DES DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM AUX METHODES D'EVALUATION AUX REGLES D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE
A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODE D'UN EXERCICE A L'AUTRE JUSTIFICATION DU CHANGEMENT ET INDICATION DE SON INFLUENCE SUR L'ACTIF NET DE L'OPCVM
B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC
B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES REALISEES B3 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS B4 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES B5 ETAT DES ENGAGEMENTS B6 TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL B7 DETAIL DES CHARGES B8 TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS B9 PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL B10 ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE B11 ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES B12 ETAT DES OPERATIONS EN DEVISE
C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES
C1 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES TROIS DERNIERS EXERCICES C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION
D1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

PORTEFEUILLE TITRES

A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR

1. ACTIONS

Évaluées au dernier cours traité en bourse .

2. OBLIGATIONS

Évaluées au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque. Si l'écart entre les marchés primaire et secondaire est égal ou supérieur à 10pb, le taux à appliquer pour la valorisation des titres obligataires sera celui du marché secondaire.

3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES

Évalués au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque.

4. TITRES D'OPCVM

Évalués à la dernière valeur liquidative.

Les OPCVM à l'étranger sont évalués à leur dernière valeur liquidative convertis au cours de change du même jour.

5. BON DE TRESOR

6. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

7. AUTRES TITRES

Les instruments financiers à l'étranger dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évalués conformément aux règles et méthodes en vigueur dans leurs pays d'émission.

B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR

1. OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

2. OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES

OPERATEURS

A. OPERATEURS DEBITEURS

1. COUPONS A RECEVOIR

2. VENTES A REGLEMENTS DIFFERES

3. OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME

4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

B. OPERATEURS CREDITEURS

1. SOUSCRIPTIONS A PAYER

2. ACHAT A REGLEMENTS DIFFERES

3. OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME

4. AUTRES OPERATEURS CREDITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

AUTRES COMPTES DE SITUATION

INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME

ACTIF IMMOBILISE

ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS

AUTRES DEBITEURS

AUTRES CREDITEURS

COMPTES FINANCIERS ACTIF

COMPTES FINANCIERS PASSIF

Les dépôts à l'étranger sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées dans le contrat. En application du principe de prudence, cette valorisation est corrigée du risque de défaillance de la contrepartie en cas de variation à la baisse de la notation

Le cours de change de valorisation des instruments financiers étrangers doit être le dernier cours de clôture de la veille affiché par Bank Al Maghrib.

FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le 31/12/2025

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	293.776,00	308.118.831,15
Emissions de l'exercice	2.197.509,00	2.409.243.687,43
Rachats de l'exercice	- 2.260.573,00	- 2.478.739.998,43
Titres en fin d'exercice (B)	230.712,00	238.622.520,15
Variation titres (B - A)	- 63.064,00	- 69.496.311,00

Commission de souscriptions	
Commissions de rachats	
Commissions de souscriptions et de rachats rétrocedés	

PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS

A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES MORALES	230.712,00	259.844.004,24
TAMWILCOM FG PME	123.234,00	138.794.757,18
TAMWILCOM DAMANE ASSAKANE	53.267,00	59.993.024,09
DERHEM HOLDING	22.284,00	25.097.800,68
Hopital Universitaire International de Rabat	21.063,00	23.722.625,01
CDG CAPITAL BOURSE	9.864,00	11.109.527,28
CDG CAPITAL	990,00	1.115.007,30
CDG CAPITAL GESTION	10,00	11.262,70

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

**B3. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS
ET DES PROVISIONS**

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

IMMOBILISATIONS				AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS		MONTANTS FIN EXERCICE			
NATURE		MONTANTS DEBUT EXERCICE		ACQUISITIONS	AUTRES	CESSIONS	AUTRES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES											
..TERRAINS											
..CONSTRUCTIONS											
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES											
TOTAL											
NEANT											
AMORTISSEMENTS											
IMMOBILISATIONS		T	D	MONTANTS DEBUT EXERCICE		DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE	MODE
NATURE		A	U			NORMALES	AUTRES	NORMALES	AUTRES		
		X	R								
			E								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES											
..CONSTRUCTIONS											
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES											
TOTAL											
NEANT											
PROVISIONS											
NATURE		MONTANTS DEBUT EXERCICE		DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES											
..TERRAINS											
..CONSTRUCTIONS											
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES											
TOTAL											
NEANT											

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUL, MAROC

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

ENGAGEMENTS DONNES	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME DONNES (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT DONNES (E)					
TOTAL					

ENGAGEMENTS RECUS	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (A					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME RECUS (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT RECUS (E)					
TOTAL					

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice clos le : 31/12/2025

RUBRIQUES	DATE 1ERE ECHEANCE	DUREE DU CONTRAT EN MOIS	VALEUR A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTIS.	CUMUL REDEVANCES ANTERIEURES	REDEVANCES DE L'EXERCICE	REDE.RESTANT A PAYER		PRIX D'ACHAT RESIDUEL	OBSERVATIONS
							A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
					NEANT					

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT MAROC

DETAIL DES CHARGES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire: CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GETION : CDG CAPITAL GESTION	0,12	Actif Brut Hors parts OPCVM	374.521,24
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : BCP	0,033	Actif Brut Hors parts OPCVM	102.993,29
AMMC	0,03	Actif Brut Hors parts OPCVM	93.630,28

	31/12/2025	31/12/2024
CHARGES SUR OPERATIONS	5.020,02	31.658,36
CHARGES SUR TITRES DONNES	5.020,02	31.658,36
CHARGES SUR TITRES VENDUS		
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	2,18	
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNT		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	2,18	
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES		
CHARGES EXTERNES	571.474,81	533.145,53
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUN DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUN D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES		
FOURNITURES DE BUREAU		
DOCUMENTATION		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS		
SERVICES BANCAIRES	330,00	330,00
AUTRES CHARGES EXTERNES		
DOTATIONS AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES	571.144,81	532.815,53
DOTATION AU PROVISIONS		
CHARGES NON COURANTES		
CHARGES DE PERSONNEL		
REMUNERATION DU PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		
FRAIS DE CONSEL ET D'ASSEMBLEE		
JETONS DE PRESENCE		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTES		

DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
FRAIS DE GESTION 1er TRIMESTRE	96.359,63	90.709,81
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	79.740,11	88.801,52
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	80.450,15	71.363,71
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	117.971,35	98.512,16



B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

		MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE BENEFICES			
		8.305.944,13	
	PERTES		
	II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES			
TOTAL	8.305.944,13		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL BENEFICE BRUT A DEFICIT BRUT B V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES C EXERCICE N-4 EXERCICE N-3 EXERCICE N-2 EXERCICE N-1 VI- RESULTAT FISCAL BENEFICE NET FISCAL (A) - (C) OU DEFICIT NET FISCAL B			8.305.944,13
			8.305.944,13
VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTE EXERCICE N-3 EXERCICE N-2 EXERCICE N-1 EXERCICE N			

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
ACTIF NET			
	239.986.129,48	322.274.042,29	259.845.947,60
CAPITAL			
RESULTAT A AFFECTER	229.462.840,00	307.291.602,77	255.964.099,08
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	7.438.788,55	12.905.598,11	8.305.944,13
ORTEFEUILLE	3.084.500,93	2.076.841,41	4.424.095,61
ORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	239.865.477,54	322.240.422,86	259.833.278,68
ORTEFEUILLE TITRES VENDEUR	239.865.477,54	322.240.422,86	259.833.278,68
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF)	177.025,89	121.657,84	112.713,07
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	4.730.317,30	11.570.691,93	10.613.600,33
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	2.820,92	31.988,36	5.352,20
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.447.595,11	11.005.888,04	10.037.103,32
RESULTAT A AFFECTER	7.438.788,55	12.905.598,11	8.305.944,13
RESULTATS PAR TITRE	32,91	43,93	36,00
VALEUR LIQUIDATIVE	1.061,78	1.097,00	1.126,27
DONT PART EN CAPITAL	1.028,87	1.053,08	1.090,28
PART EN REVENU	32,91	43,93	36,00



C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

1 - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31/12/2025
** DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	28/01/2026
2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA DATE DE CLOTURE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA DATE DE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	
FAVORABLES	NEANT
DEFAVORABLES	NEANT



ANNEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pensionOPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	42.372.284,33	9.058.846.180,89	9.071.528.578,72	29.689.886,50
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	192.263.875,44	192.263.875,44	-
Bons du trésor	42.372.284,33	8.866.582.305,45	8.879.264.703,28	29.689.886,50
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	73.448.504,75	73.448.504,75	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	73.448.504,75	73.448.504,75	-
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	-	-	-	-
Total	42.372.284,33	9.132.294.685,64	9.144.977.083,47	29.689.886,50

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

Exercice clos le : 31/12/2025

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions		-	-		-	
Obligations		-	-		-	
TCN		-	-		-	
Bons du trésor		29.689.886,50	29.689.886,50	12,00	29.693.432,75	
MA000201862	BDT 5A 3.30% 15/04/2030 AT	861.836,80	861.836,80	2,00	861.917,03	
MA000201862	BDT 5A 3.30% 15/04/2030 AT	5.494.209,60	5.494.209,60	2,00	5.494.868,88	
MA000201854	BDT 30A 4.9% 15/02/2055 AT	9.325.963,96	9.325.963,96	2,00	9.327.102,21	
MA000201791	BDT 5A 3.90% 17/04/2028 AT	7.099.502,91	7.099.502,91	2,00	7.100.362,85	
MA000201236	BDT 15A 5.25% 14/08/28 AT	1.198.704,43	1.198.704,43	2,00	1.198.826,77	
MA000201862	BDT 5A 3.30% 15/04/2030 AT	5.709.668,80	5.709.668,80	2,00	5.710.355,01	
Autres titres		-	-		-	
Total :		29.689.886,50	29.689.886,50	12,00	29.693.432,75	
Titres donnés en pension						
Actions		-	-		-	
Obligations		-	-		-	
TCN		-	-		-	
Bons du trésor		-	-		-	
Autres titres		-	-		-	
Total :		-	-		-	

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUC. MAROC

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice Clos le : 31/12/2025

		MONTANT DEBUT D' EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
	OPERATION A TERME				
	> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
	ACTIONS	-	-	-	-
	OBLIGATIONS	-	-	-	-
	TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
	BONS DE TRESOR	-	-	-	-
	AUTRES TITRES	-	-	-	-
	> TITRES RECUS EN GARANTIE				
	ACTIONS	-	-	-	-
	OBLIGATIONS	-	-	-	-
	TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
	BONS DE TRESOR	-	-	-	-
	AUTRES TITRES	-	-	-	-
	PRET ET EMPRUNT DE TITRES				
	> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
	ACTIONS	-	-	-	-
	OBLIGATIONS	-	-	-	-
	TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
	BONS DE TRESOR	-	-	-	-
	AUTRES TITRES	-	-	-	-
	> TITRES RECUS EN GARANTIE				
	ACTIONS	-	-	-	-
	OBLIGATIONS	-	-	-	-
	TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
	BONS DE TRESOR	-	-	-	-
	AUTRES TITRES	-	-	-	-

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT MAROC

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice Clos le : 31/12/2025

	Désignation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	Commentaires
	TITRES ET VALEURS PRETES				
	ACTIONS				
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
	BONS DE TRESOR				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES	-		-	
	TITRES ET VALEURS EMPRUNTES				
	ACTIONS				
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
	BONS DE TRESOR				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT	-		-	



B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVICES

OPCVM : FCP MONETAIRE PREMIUM
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice Clos le : 31/12/2025

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Contre-valeur en dirhams		Contre-valeur en dirhams	
ENTREES				
AUTRES TITRES	-		-	
ACTIONS	-		-	
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-		-	
BDT	-		-	
TOTAL DES ENTREES	-		-	
SORTIES				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-		-	
ACTIONS	-		-	
BDT	-		-	
AUTRES TITRES	-		-	
TOTAL DES SORTIES	-		-	
BALANCE DEVICES				
TOTAL	-		-	

