

**FCP OCT DYNAMIQUE  
CHEZ CDG CAPITAL GESTION**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

Aux porteurs de parts du  
FCP « FCP OCT DYNAMIQUE »

## **Rapport Général du Commissaire Aux Comptes Exercice du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 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 OCT DYNAMIQUE », nous avons effectué l'audit des états de synthèse du FCP « FCP OCT DYNAMIQUE », ci-joints, comprenant 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 1.107 KMAD y compris un bénéfice à affecter de 27 KMAD.

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 OCT DYNAMIQUE » 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.

#### **Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse**

La direction de l'établissement de gestion du FCP 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 de l'établissement de gestion du FCP 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 de l'établissement de gestion 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 l'établissement de gestion de surveiller le processus d'information financière du FCP.

#### **Responsabilité 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 l'établissement de gestion, 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 de l'établissement de gestion 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 27 février 2026

**Forvis Mazars**

**forvis  
mazars**  
76 Bd. Abdoumoumène, Koutoubia  
7<sup>ème</sup> Etage, Casablanca  
Tél. 05 22 42 34 23 (17)

**Abdou Souleye DIOP**  
Associé

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION  
ICE: 002816254000024

#### IDENTIFICATION DE L'OPCVM

\* **Dénomination:** FCP OCT DYNAMIQUE  
\* **Nature juridique:** Fonds Commun de Placement  
\* **Classification:** Obligations Court Terme  
\* **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 en permanence à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « obligations court terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances, tout en respectant la réglementation en vigueur. Il ne peut détenir d'actions, ni de certificats d'investissement, ni de droits d'attribution ou de souscription, ni de titres d'OPCVM « actions », ni de titres d'OPCVM « diversifiés », ni de titres d'OPCVM « contractuels ».

Le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de prêts emprunts de titres et ce, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

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.

Enfin, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net en autres valeurs et ce, 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 1,11 MMAD en hausse de 2,03% par rapport à fin décembre 2024

L'exposition au risque mesurée par la sensibilité a été revue à la baisse pour atteindre 0,66 à fin décembre 2025 contre 0,85 à fin décembre 2024.

Au terme de l'année, le Fonds a réalisé une performance de 2,03% contre 2,54% pour le benchmark, soit une sous-performance de 51 pbs.

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

Au niveau du marché obligataire, les variations des taux secondaires sur la courbe par rapport au début d'année, et à la suite de l'assouplissement de la politique monétaire et de l'amélioration du cadre macroéconomique, les taux ont connu une baisse sur l'ensemble des maturités ; Sur le moyen terme, les taux des maturités 2 ans et 5 ans ont mutuellement baissé de -20pbs. Pour le segment long terme, les taux des maturités 10 ans, 15 ans, 20 ans et 30 ans ont enregistré des baisses respectives de -24pbs, -20pbs, -33pbs et -47pbs. Tandis que sur le court terme ont baissé en moyenne de -32 pbs.

forvis mazars  
Pour Identification

**BILAN ACTIF**

**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<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>PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)</b>	<b>1.024.523,57</b>	<b>1.015.168,11</b>
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
BON DE TRESOR	1.024.523,57	1.015.168,11
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
TITRES D'OPCVM		
AUTRES TITRES		
OPERATION D'ACQUISITION ET CESSIONS TEMPORAIRES D	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
<b>OPERATEURS DEBITEURS (D)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
COUPONS A RECEVOIR	0,00	0,00
VENTES A REGLEMENT DIFFERES		
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 (H)		
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H</b>	<b>1.024.523,57</b>	<b>1.015.168,11</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)</b>	<b>82.580,48</b>	<b>69.901,45</b>
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS )		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	82.580,48	69.901,45
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	0,00	0,00
<b>TOTAL III = I</b>	<b>82.580,48</b>	<b>69.901,45</b>
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>1.107.104,05</b>	<b>1.085.069,56</b>

**BILAN PASSIF**

**OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>CAPITAL (A)</b>	<b>1.079.960,98</b>	<b>1.036.656,31</b>
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	1.081.246,38	1.045.252,95
EMISSIONS ET RACHATS	0,00	0,00
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	8.940,55	3.514,55
FRAIS DE NEGOCIATION	-352,00	-462,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-9.873,95	-11.649,19
<b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>		
REPORT A NOUVEAU (B)		
<b>COMPTES DE REGULARISATION (C)</b>		
COMPTES DE REGULARISATION		
<b>RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
<b>RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)</b>	<b>26.822,43</b>	<b>48.104,62</b>
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	26.822,43	48.104,62
<b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>	<b>1.106.783,41</b>	<b>1.084.760,93</b>
<b>PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)</b>		
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
<b>OPERATEURS CREDITEURS (G)</b>		
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		
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>	<b>320,64</b>	<b>308,63</b>
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	320,64	308,63
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)</b>		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TER		
<b>POSITION DE CHANGE (K)</b>		
POSITION DE CHANGE (K)		
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>	<b>320,64</b>	<b>308,63</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
<b>TOTAL III = L</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>1.107.104,05</b>	<b>1.085.069,56</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

OPTION

COUPON ENCAISSE

COUPON COURU

X

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE	31/12/2025	31/12/2024
<b>Produits sur opérations financières (A)</b>	<b>29.489,55</b>	<b>50.715,69</b>
Produits sur actions		
Produits sur obligations		
Produits sur titres de créances négociables		
Produits sur titres OPCVM		
Produits BDT	29.450,00	50.568,86
Produits sur acquisition et cessions temp de titres	39,55	146,83
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>396,00</b>	<b>396,00</b>
Charges sur acquisition et cessions temp de titres		
Autres charges sur opérations financières de portefeuille		
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières	396,00	396,00
<b>I-Résultat sur opérations financières (A-B)</b>	<b>29.093,55</b>	<b>50.319,69</b>
<b>Autres produits de gestion (C)</b>		
Produits accessoires		
Produits non courants		
<b>Frais de gestion (D)</b>	<b>2.271,12</b>	<b>2.215,07</b>
Charges externes		
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotations aux frais de gestion hors commission cdvm	1.941,99	1.894,07
Dotation commission cdvm	329,13	321,00
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
<b>II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)</b>	<b>26.822,43</b>	<b>48.104,62</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	0,00	0,00
<b>Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)</b>		
Produits utilisés		
Charges imputées		
<b>III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)</b>	<b>26.822,43</b>	<b>48.104,62</b>

forvis mazars  
Pour Identification

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

DESIGNATIONS	31/12/2025	31/12/2024	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
<b>RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES</b>	<b>29.093,55</b>	<b>50.319,69</b>		<b>21.226,14</b>
<b>RESULTAT NET DE L EXERCICE</b>	<b>26.822,43</b>	<b>48.104,62</b>		<b>21.282,19</b>
<b>RESULTAT A AFFECTER (A)</b>	<b>26.822,43</b>	<b>48.104,62</b>		<b>21.282,19</b>
<b>PRODUITS CAPITALISES (B)</b>	<b>40.105,57</b>	<b>47.017,80</b>		<b>6.912,23</b>
Commissions de souscriptions et de rachats	0	0		
Plus Values réalisées	0	7.729,57		7.729,57
Augmentation des différences d'estimations	40.105,57	39.288,23	817,34	
Augmentation des différences de change	0	0		
<b>CHARGES CAPITALISEES (C)</b>	<b>44.905,52</b>	<b>65.529,65</b>	<b>20.624,13</b>	
Moins Values réalisées	9.873,95	19.378,76	9.504,81	
Diminution des différences d'estimations	34.679,57	45.688,89	11.009,32	
Frais de négociation	352,00	462,00	110,00	
Diminution des différences de change	0	0		
<b>RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)</b>	<b>-4.799,95</b>	<b>-18.511,85</b>	<b>13.711,90</b>	
<b>RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)</b>	<b>22.022,48</b>	<b>29.592,77</b>		<b>7.570,29</b>
<b>AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	0	0		
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	0	0		
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	0	0		
<b>ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)</b>	<b>1.084.760,93</b>	<b>1.055.168,16</b>	<b>29.592,77</b>	
<b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/(F)+(G)</b>	<b>1.106.783,41</b>	<b>1.084.760,93</b>	<b>22.022,48</b>	

**Tableau d'analyse de la valeur liquidative**

DESIGNATION	31/12/2025	31/12/2024	VARIATION	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	1.106,78	1.084,76	22,02	
Résultat à affecter (A)	26.822,43	48.104,62		21.282,19
Actif net de clôture (B)	1.106.783,41	1.084.760,93	22.022,48	
Nombre d'actions ou de parts (C)	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1.106,78	1.084,76	22,02	
Dont part capital (B - A) / C	1.079,96	1.036,66	43,30	
Dont part revenu (A / C)	26,82	48,10		21,28

*forvis mazars*  
Pour Identification

**ANNEXE8**

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

**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

	<b>Exercice</b>	<b>Exercice précédent</b>
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	1.000,00	1.000,00
Valeur liquidative de fin de période	1.106,78	1.084,76

*forvis mazars*  
Pour Identification

**E.T.I.C**  
**ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

**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

*forvis mazars*  
Pour Identification

**A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>
<b>A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR</b>  <b>1.ACTIONS</b> Evaluées au dernier cours traité en bourse . <b>2.OBLIGATIONS</b> Evaluées 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. <b>3.TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES</b> Evalués 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. <b>4.TITRES D'OPCVM</b> Evalués 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. <b>5.BON DE TRESOR</b> <b>6.OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES</b> <b>7.AUTRES TITRES</b> 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>B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR</b>  1.OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES 2.OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES
<b>OPERATEURS</b>
<b>A. OPERATEURS DEBITEURS</b>  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>B. OPERATEURS CREDITEURS</b>  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.
<b>AUTRES COMPTES DE SITUATION</b>
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME</b>  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.

forvis mazars  
Pour Identification



A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
CHANGEMENTS AFFECTANT		
LES METHODES D'EVALUATION		

forvis mazars  
 Pour Identification

**B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL****OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION****Exercice clos le 31/12/2025**

	<b>NOMBRE</b>	<b>MONTANT</b>
<b>Titres en début d'exercice (A)</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.033.141,76</b>
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice		-
<b>Titres en fin d'exercice (B)</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.033.141,76</b>
<b>Variation titres (B - A)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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**

<b>NOM PRENOM OU RAISON SOUCIALE ET ADRESSE</b>	<b>Nombre</b>	<b>Montant</b>
<b>PERSONNES MORALES</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.106.780,00</b>
CDG CAPITAL	990,00	1.095.712,20
CDG CAPITAL GESTION	10,00	11.067,80

*forvis mazars*  
Pour Identification

**DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES**

**OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
<b>ACTIONS</b>	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'	-	-	-	-
<b>BON DU TRESOR</b>	-	<b>9.873,95</b>	<b>7.729,57</b>	<b>19.378,76</b>
BON DU TRESOR	-	9.873,95	7.729,57	19.378,76
<b>TCN</b>	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES</b>	-	-	-	-
FPCT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>9.873,95</b>	<b>7.729,57</b>	<b>19.378,76</b>

*forv/s mazars*  
 Pour Identification

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

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

**IMMOBILISATIONS**

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS		MONTANTS FIN EXERCICE
		ACQUISITIONS	AUTRES	CESSIONS	AUTRES	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
..TERRAINS		<b>NEANT</b>				
..CONSTRUCTIONS						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES						
<b>TOTAL</b>						

**AMORTISSEMENTS**

IMMOBILISATIONS	T A U X	D U R E E	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE	MODE
				NORMALES	AUTRES	NORMALES	AUTRES		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				<b>NEANT</b>					
..CONSTRUCTIONS									
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES									
<b>TOTAL</b>									

**PROVISIONS**

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	MONTANTS FIN EXERCICE
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>NEANT</b>		
..TERRAINS				
..CONSTRUCTIONS ..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES				
<b>TOTAL</b>				

*forvis mazars*  
Pour Identification

**ETAT DES CREANCES**

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

**TABEAU DES CREANCES**

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

**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 )	82.580,48	69.901,45
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
<b>TOTAL</b>	<b>82.580,48</b>	<b>69.901,45</b>

*forvis mazars*  
 Pour Identification

**TABLEAU DES DETTES**

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>		-						-
SOUSCRIPTIONS A PAYER		-						-
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		-						-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER		-				-		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		-						-
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS</b>		-						-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		-						-
<b>CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>320,64</b>	<b>0,03</b>					<b>320,64</b>	<b>0,03</b>
PERSONNEL		-						-
ORGANISMES SOCIAUX		-						-
ETAT		-						-
AUTRES CREDITEURS	320,64	0,03					320,64	0,03
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		
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*forvis mazars*  
Pour Identification

**B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS**

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
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)			<b>NEANT</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)			<b>NEANT</b>		
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME RECUS (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT RECUS (E)					
TOTAL					

*forvis mazars*  
Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

RUBRIQUES	DATE 1 ERE 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					

*forvis mazars*  
 Pour Identification

**TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS**

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
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
<b>ACTIONS</b>	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
<b>BON DU TRESOR</b>	<b>1.024.523,57</b>	<b>1.015.168,11</b>	<b>29.450,00</b>	<b>50.568,86</b>
BON DU TRESOR	1.024.523,57	1.015.168,11	29.450,00	50.568,86
<b>TCN</b>	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES</b>	-	-	<b>39,55</b>	<b>146,83</b>
FPCT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	39,55	146,83
<b>TOTAL</b>	<b>1.024.523,57</b>	<b>1.015.168,11</b>	<b>29.489,55</b>	<b>50.715,69</b>

Autres revenus financiers

<b>AUTRES OPERATIONS FINANCIERES</b>	<b>82.580,48</b>	<b>69.901,45</b>	-	-
COMPTES A TERME	-	-	-	-
COMPTES A VUE	82.580,48	69.901,45	-	-
AUTRES	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.107.104,05</b>	<b>1.085.069,56</b>	<b>29.489,55</b>	<b>50.715,69</b>

forvis mazars  
Pour Identification

**DETAIL DES CHARGES**

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire: CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GETION : CDG CAPITAL GESTION	0,144	Actif Brut Hors parts OPCVM	1.579,98
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : Attijari wafabank	0,033	Actif Brut Hors parts OPCVM	362,01
AMMC	0,03	Actif Brut Hors parts OPCVM	329,13
		<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
CHARGES SUR OPERATIONS			
CHARGES SUR TITRES DONNES			
CHARGES SUR TITRES VENDUS			
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES			
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS			
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME			
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME			
CHARGES SUR EMPRUNT			
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS			
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES			
<b>CHARGES EXTERNES</b>		<b>2.667,12</b>	<b>2.611,07</b>
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		396,00	396,00
AUTRES CHARGES EXTERNES			
DOTATIONS AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES		2.271,12	2.215,07
DOTATION AU PROVISIONS			
CHARGES NON COURANTES			
CHARGES DE PERSONNEL			
REMUNERATION DU PERSONNEL			
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL			
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE			
FRAIS DE CONSEIL 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	373,45	370,81
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	406,24	389,96
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	399,44	388,85
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	400,85	391,29

*forvis mazars*  
Pour Identification

**B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL**

**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

		<b>MONTANT</b>	<b>MONTANT</b>
	<b>I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		
	BENEFICES	<b>26.822,43</b>	
	PERTES		
	II- REINTEGRATIONS FISCALES		
	III- DEDUCTIONS FISCALES		
	<b>TOTAL</b>	<b>26.822,43</b>	
	<b>IV- RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
	BENEFICE BRUT                   A		<b>26.822,43</b>
	DEFICIT BRUT                    B		
	<b>V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES C</b>		
	EXERCICE N-4		
	EXERCICE N-3		
	EXERCICE N-2		
	EXERCICE N-1		
	<b>VI- RESULTAT FISCAL</b>		
BENEFICE NET FISCAL           (A) - (C)		<b>26.822,43</b>	
OU			
DEFICIT NET FISCAL            B			
	<b>VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
	<b>VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTE</b>		
	EXERCICE N-3		
	EXERCICE N-2		
	EXERCICE N-1		
	EXERCICE N		

*forvs mazars*  
 Pour Identification

## B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
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	-	<b>NEANT</b>		-
BONS DE TRESOR	-			-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	<b>NEANT</b>		-
BONS DE TRESOR	-			-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
PRET ET EMPRUNT DE TITRES				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	<b>NEANT</b>		-
BONS DE TRESOR	-			-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-

forvis mazars  
Pour Identification

## B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
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			<b>NEANT</b>	
	BONS DE TRESOR				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES	-		-	
	TITRES ET VALEURS EMPRUNTES				
	ACTIONS				
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES			<b>NEANT</b>	
	BONS DE TRESOR				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT	-		-	

forvis mazars  
Pour Identification

## B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
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 DEVISES		
TOTAL	-	-

forvis mazars  
Pour Identification

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

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	MONTANT		MONTANT
<b>RESULTATS A AFFECTER</b>		<b>AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	48.104,62
COMPTES DE REGULARISATION	-	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	48.104,62	AUTRES ( A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
<b>TOTAL</b>	<b>48.104,62</b>	<b>TOTAL</b>	<b>48.104,62</b>

**Politique de l'OPCVM**

- \* Distribution
- \* **Capitalisation**
- \* Autre

X

*forvis mazars*  
Pour Identification

**C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

**OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE**  
**Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION**

**Exercice clos le : 31/12/2025**

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
<b>ACTIF NET</b>	1.055.168,16	1.084.760,93	1.106.783,41
CAPITAL	1.035.281,43	1.036.656,31	1.079.960,98
RESULTAT A AFFECTER	19.886,73	48.104,62	26.822,43
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	-	-	-
PORTEFEUILLE	1.020.732,68	1.015.168,11	1.024.523,57
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	1.020.732,68	1.015.168,11	1.024.523,57
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR			
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF )	34.737,43	69.901,45	82.580,48
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	25.599,17	50.715,69	29.489,55
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	396,00	396,00	396,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	20.829,40	48.104,62	26.822,43
RESULTAT A AFFECTER	19.886,73	48.104,62	26.822,43
RESULTATS PAR TITRE	19,89	48,10	26,82
VALEUR LIQUIDATIVE	1.055,16	1.084,76	1.106,78
DONT PART EN CAPITAL	1.035,28	1.036,66	1.079,96
PART EN REVENU	19,89	48,10	26,82

*forvis mazars*  
 Pour Identification

### C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

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

*forvis mazars*  
Pour Identification

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

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
 Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Exercice clos le : 31/12/2025

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
<b>Créances représentatives des titres reçus en pension</b>	-	662.120,18	662.120,18	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	103.519,93	103.519,93	-
Bons du trésor	-	558.600,25	558.600,25	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres donnés en pension</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et v</b>				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et r</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	662.120,18	662.120,18	-

*forvis mazars*  
 Pour Identification

ANNEXE 12  
 ETIC D -Informations complémentaires sur les opérations de pension  
 D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
 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						
		-	-		-	
Autres titres						
		-	-		-	
<b>Total :</b>						
		-	-		-	

Titres donnés en pension						
Actions						
		-	-		-	
Obligations						
		-	-		-	
TCN						
		-	-		-	
Bons du trésor						
		-	-		-	
Autres titres						
		-	-		-	
<b>Total :</b>						
		-	-		-	

*forvis mazars*  
 Pour Identification

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
GESTIONNAIRE : CDG CAPITAL GESTION

Date inventaire: 31/12/2025

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Emetteur	Code	Désignation	Quantité	Valo. Unit	Valo. globale	Poids
TRESOR	MA0002009993	BDT du 03/05/2010 sur 20 ans à 4.40%	1,000	110 176,750	110 176,750	9,95%
	MA0002014084	BDT DU 15/06/2016 à 3.50% 10 ANS	2,000	102 437,210	204 874,420	18,51%
	MA0002016303	BDT du 20/04/2021 ATYP 18/01/2021 à 2.05% 5 ans	7,000	101 353,200	709 472,400	64,08%
		Dépôt à terme (2 ans et plus)			0,000	0,00%
		Créances représentatives des titres reçus en pension			0,000	0,00%
		Autres actifs			0,000	0,00%
		Bons de caisse			0,000	0,00%
		Liquidités			0,000	0,00%
					82 580,480	7,46%
<b>Total actif</b>					<b>1 107 104,050</b>	<b>100%</b>

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Etablissement de gestion




Annexe TCB 11 bis  
COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIVES A L' INVENTAIRE DES ACTIFS  
(EN DH)  
( Hors Actif Immobilisé )

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE  
GESTIONNAIRE : CDG CAPITAL GESTION

Date inventaire: 31/12/2025

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Pensions livrées	0,000
Actif net	1 106 783,410
Nombre d'actions ou de parts	1 000,000

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Etablissement de gestion




forvis tchad  
pour identification