

**FCP OCT DYNAMIQUE
CHEZ CDG CAPITAL GESTION**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

Aux porteurs de parts du
FCP « FCP OCT DYNAMIQUE »

Rapport du Commissaire Aux Comptes Période 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 OCT DYNAMIQUE », nous avons effectué l'audit des états de synthèse du FCP « FCP OCT DYNAMIQUE », ci-joints, comprenant le bilan au 30 Juin 2026, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour la période close à cette date ainsi qu'une sélection de l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de 1.117 KMAD y compris un bénéfice à affecter de 10 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement « FCP OCT DYNAMIQUE » 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.

Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les 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.

Responsabilité de l'auditeur pour 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 31 juillet 2026

Forvis Mazars

forvis mazars
76 Bd Abdelmoumen, Rés. Koutoubia
7^{ème} Etage - Casablanca ⑪
Tél : 05 22 42 34 23

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

Semestre clos : 30/06/2026

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 juin 2026, l'actif net du Fonds s'élève à 1,12 MMAD en hausse de 1,79% par rapport à fin juin 2025

L'exposition au risque mesurée par la sensibilité a été revue à la baisse pour atteindre 0,74 à fin décembre 2025 contre 0,76 à fin décembre 2024.

Au terme de l'année, le Fonds a réalisé une performance de 1,79% contre 2,28% pour le benchmark, soit une sous-performance de 49 pbs.

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

Au niveau du marché primaire, les levées du Trésor ont totalisé un montant global de 55,5 MrDH qui a baissé de 9% par rapport à la même période de l'année dernière. En termes de variation des taux secondaires par rapport à la fin du semestre précédent : sur le très court terme, les taux sont restés quasi stables, avec une variation nulle pour la maturité 13 semaines, une hausse de 2 pbs pour la maturité 26 semaines et une légère baisse de 1 pb pour la maturité 52 semaines. Sur le segment moyen terme, les taux des maturités 2 ans et 5 ans ont augmenté respectivement de 2 pbs et 18 pbs. Enfin, sur le segment long terme, les taux ont connu des hausses plus marquées, avec les maturités 10 ans, 15 ans, 20 ans et 30 ans en hausse respective de 21 pbs, 37 pbs, 27 pbs et 23 pbs.

forvis mazars
Pour identification

BILAN ACTIF

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
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)	1.020.042,95	1.028.560,81
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
BON DE TRESOR	1.020.042,95	1.028.560,81
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
TITRES D'OPCVM		
AUTRES TITRES		
OPERATION D'ACQUISITION ET CESSIONS TEMPORAIRES D	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
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	1.020.042,95	1.028.560,81
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	97.552,73	69.357,50
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	97.552,73	69.357,50
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	0,00	0,00
TOTAL III = I	97.552,73	69.357,50
TOTAL GENERAL = I+II+III	1.117.595,68	1.097.918,31

forv/s mazars
Pour Identification

BILAN PASSIF

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

PASSIF	30/06/2026	30/06/2025
CAPITAL (A)	1.107.204,14	1.088.673,90
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	1.097.842,86	1.081.246,38
EMISSIONS ET RACHATS	0,00	0,00
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	3.218,27	7.848,74
FRAIS DE NEGOCIATION	-66,00	-44,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	6.209,01	-377,22
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
COMPTES DE REGULARISATION		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	10.061,10	8.931,42
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	10.061,10	8.931,42
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	1.117.265,24	1.097.605,32
PORTEFEUILLE 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)	330,44	312,99
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	330,44	312,99
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	330,44	312,99
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	1.117.595,68	1.097.918,31

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

OPTION

COUPON ENCAISSE
COUPON COURU

X

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

NATURE	30/06/2026	30/06/2025
Produits sur opérations financières (A)	11.400,00	10.250,00
Produits sur actions		
Produits sur obligations		
Produits sur titres de créances négociables		
Produits sur titres OPCVM		
Produits BDT	11.400,00	10.250,00
Produits sur acquisition et cessions temp de titres	0,00	0,00
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		
Charges sur opérations financières (B)	198,00	198,00
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	198,00	198,00
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	11.202,00	10.052,00
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	1.140,90	1.120,58
Charges externes		
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotations aux frais de gestion hors commission cdvm	975,56	958,24
Dotation commission cdvm	165,34	162,34
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net du semestre (I+C-D)	10.061,10	8.931,42
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	0,00	0,00
Régularisation des revenus du semestre en cours (E)	0,00	0,00
Acomptes sur dividendes du semestre (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	10.061,10	8.931,42

forvis mazars
Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

DESIGNATIONS	30/06/2026	30/06/2025	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	11.202,00	10.052,00	1.150,00	0,00
RESULTAT NET DE L EXERCICE	10.061,10	8.931,42	1.129,68	0,00
RESULTAT A AFFECTER (A)	10.061,10	8.931,42	1.129,68	0,00
PRODUITS CAPITALISES (B)	28.194,54	21.530,11	6.664,43	0,00
Commissions de souscriptions et de rachats	0	0	0	0
Plus Values réalisées	9.456,79	0	9.456,79	0
Augmentation des différences d'estimations	18.737,75	21.530,11	0	2.792,36
Augmentation des différences de change	0	0	0	0
CHARGES CAPITALISEES (C)	27.773,81	17.617,14	0,00	10.156,67
Moins Values réalisées	3.247,78	377,22	0	2.870,56
Diminution des différences d'estimations	24.460,03	17.195,92	0	7.264,11
Frais de négociation	66,00	44,00	0	22,00
Diminution des différences de change	0	0	0	0
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	420,73	3.912,97	0,00	3.492,24
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	10.481,83	12.844,39	0,00	2.362,56
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	0	0	0	0
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	0	0	0	0
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	0	0	0	0
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	1.106.783,41	1.084.760,93	22.022,48	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/-(F)+(G)	1.117.265,24	1.097.605,32	19.659,92	0,00

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	30/06/2026	30/06/2025	VARIATION	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	1.117,26	1.097,60	19,66	0
Résultat à affecter (A)	10.061,10	8.931,42	1.129,68	0
Actif net de clôture (B)	1.117.265,24	1.097.605,32	19.659,92	0
Nombre d'actions ou de parts (C)	1.000,00	1.000,00	0	0
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1.117,26	1.097,60	19,66	0
Dont part capital (B - A) / C	1.107,20	1.088,67	18,53	0
Dont part revenu (A / C)	10,06	8,93	1,13	0

forvis mazars
Pour Identification

ETAT DES CREANCES

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECouvRES
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 (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	97.552,73	69.357,50
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	97.552,73	69.357,50

forvis mazars
Pour Identification

TABLEAU DES DETTES

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire : CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

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	330,44	0,03					330,44	0,03
PERSONNEL		-						-
ORGANISMES SOCIAUX		-						-
ETAT		-						-
AUTRES CREDITEURS	330,44	0,03					330,44	0,03
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	-	-

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

Semestre clos le : 30/06/2026

	Semestre	Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	1.000,000	1.000,000
Valeur liquidative de fin de période	1.117,26	1.097,60

forvis mazars
Pour Identification

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
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	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
BON DU TRESOR	1.020.042,95	1.028.560,81	11.400,00	10.250,00
BON DU TRESOR	1.020.042,95	1.028.560,81	11.400,00	10.250,00
TCN	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FPCT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	1.020.042,95	1.028.560,81	11.400,00	10.250,00
Autres revenus financiers				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	97.552,73	69.357,50	-	-
COMPTES A TERME	-	-	-	-
COMPTES A VUE	97.552,73	69.357,50	-	-
AUTRES	-	-	-	-
TOTAL	1.117.595,68	1.097.918,31	11.400,00	10.250,00

forvis mazars
Pour identification

MOUVEMENTS DES ACTIFS

OPCVM: FCP OCT DYNAMIQUE
Gestionnaire: CDG CAPITAL GESTION

Semestre clos le : 30/06/2026

	Numéro de compte	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Montant fin de semestre	Structure en %
1.IMMOBILISATIONS		-	-	-	-	-	-	-
2.ACTIONS		-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS COTEES		-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES		-	-	-	-	-	-	-
3.OBLIGATIONS		-	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE		-	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLE		-	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES		-	-	-	-	-	-	-
4.BON DU TRESOR		1.024.523,57	907.334,80	906.093,14	- 5.722,28	-	1.020.042,95	91,27
BON DU TRESOR		1.024.523,57	907.334,80	906.093,14	- 5.722,28	-	1.020.042,95	91,27
5.TCN		-	-	-	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE		-	-	-	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINA		-	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT		-	-	-	-	-	-	-
6.TITRES D'OPCVM		-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS SICAV		-	-	-	-	-	-	-
PARTS FCP		-	-	-	-	-	-	-
7.AUTRES TITRES		-	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES		-	-	-	-	-	-	-
FPCT		-	-	-	-	-	-	-
OPCR		-	-	-	-	-	-	-
8.TITRES DONNES EN PENSI		-	-	-	-	-	-	-
9.CREANCES		-	211.400,00	211.400,00	-	-	-	-
10.DEPOTS A TERME		-	-	-	-	-	-	-
11.LIQUIDITE		82.580,48	923.680,15	908.707,90	-	-	97.552,73	8,73
12.AUTRES ELEMENTS DE L		-	-	-	-	-	-	-
AUTRES ELEMENTS DE L AC		-	-	-	-	-	-	-
Total		1.107.104,05	2.042.414,95	2.026.201,04	- 5.722,28	-	1.117.595,68	100%

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

Semestre clos le : 30/06/2026

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et v	-	NEANT		-
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	-	-	-	-

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

Semestre clos le : 30/06/2026

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions		-	-		-	
Obligations		-	-		-	
TCN		-	NEANT			
Bons du trésor		-				
Autres titres		-	-		-	
Total :		-	-		-	

Titres donnés en pension

Actions		-	-		-	
Obligations		-	-		-	
TCN		-	NEANT			
Bons du trésor		-				
Autres titres		-	-		-	
Total :		-	-		-	

forvis mazars
Pour Identification

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
GESTIONNAIRE : CDG CAPITAL GESTION

Date inventaire: 30/06/2026
Dépositaire: ATTJARIWAFA BANK

Emetteur	Code	Désignation	Quantité	Valo. Unit	Valo.	Poids
TRESOR						
	MA000201657	BDT 19/10/2026 AT 5 ANS à 2.00%	7.0000	101 306,2500	709 143,7500	63,45%
	MA000201913	BDT 20/09/2027 AT 2.20 % 2A	2.0000	102 067,8700	204 135,7400	18,27%
	MA000200999	BDT du 03/05/2030 sur 20 ans à 4.40%	1.0000	106 763,4600	106 763,4600	9,55%
		Dépôt à terme (2 ans et plus)			0,0000	0,00%
		Créances représentatives des titres reçus en			0,0000	0,00%
		Autres actifs			0,0000	0,00%
		Bons de caisse			0,0000	0,00%
		Liquidités			97 552,7300	8,73%
					1 117 595,6800	100%

Total actif

CDG CAPITAL
GESTION
GROUPE CDG
101, Bd Massira Al Khadra, Casablanca
Tél: +212 522 92 31 00 (G) Fax: +212 522 92 31 50

Etablissement de gestion

foris mazars
Pour Identification

Dépositaire: ATTJARIWAFA BANK

Attjariwafa bank
Meknes
Comptable de l'établissement

OPCVM : FCP OCT DYNAMIQUE
GESTIONNAIRE : CDG CAPITAL GESTION

Date inventaire: 30/06/2026
Dépositaire: ATTJARIWAFA BANK

foris mazars
Pour Identification

Pensions livrées	0,0000
Actif net	1 117 265,2400
Nombre d'actions ou de parts	1 000,0000

Etablissement de gestion

CDG CAPITAL
GESTION
GROUPE CDG
101, Bd Massira Al Khadra, Casablanca
Tél: +212 522 92 31 00 (G) Fax: +212 522 92 31 50

Dépositaire: ATTJARIWAFA BANK

Attjariwafa bank
Meknes
Comptable de l'établissement