

CAPITAL BALANCE

Profiter du meilleur équilibre entre marché Actions et marché Taux

Caractéristiques de l'OPCVM

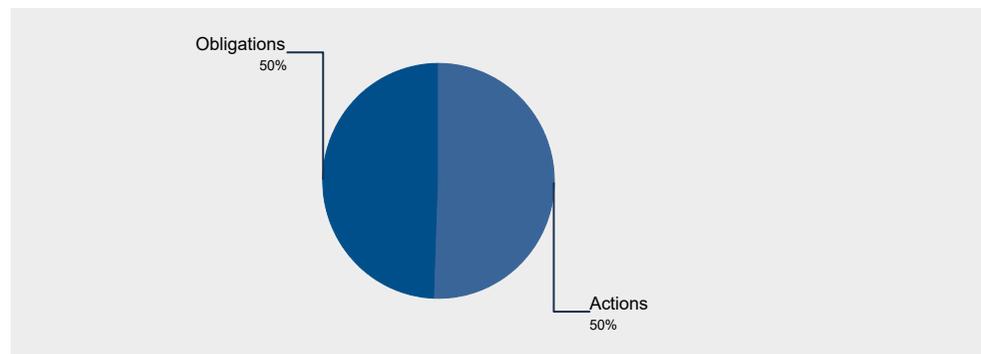
Dénomination	CAPITAL BALANCE (KBA)
Catégorie	OPCVM Diversifiés
Capi./ Dist.	Capitalisant
Forme	FCP
Souscripteurs	Personnes physiques et Personnes morales
Benchmark	50% MASI +50%MBI
Horizon de placement	3 ans
Beta spot*	0,48

* Bêta calculé sur un an glissant

Objectif d'investissement

Objectifs de gestion : L'objectif de gestion du FCP est d'offrir aux porteurs de parts un placement valorisant leur patrimoine à moyen et long terme, en procédant à des arbitrages entre le marché actions et le marché de la dette, tout en adoptant une gestion active d'actions et de titres de créances. Le FCP vise à délivrer, sur l'horizon de placement recommandé, une performance supérieure à celle de son indice de référence.

Répartition du portefeuille



Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Valorisation

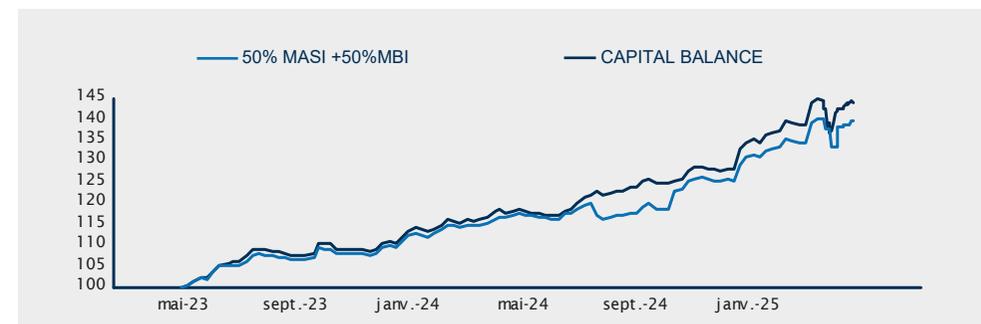
Valeur liquidative (Dh)	5 613,94
Date dernière VL	02/05/2025
Fréquence VL	Quotidienne
Actif net (MDh)	256,85

Synthèse des performances

	1 semaine	Depuis début 2025	6 mois	1 an	2 ans	Volatilité*
	25/04/25	27/12/24	01/11/24	03/05/24	05/05/23	
KBA	0,93%	12,72%	14,78%	22,31%	46,40%	15,49%
Benchmark	0,65%	11,29%	13,32%	19,28%	41,97%	19,62%

* Volatilité calculée sur un an glissant

Evolution de la valeur liquidative



Performances annuelles

2023	5,06%
2024	15,79%
2025	12,72%