

FCP IRGAM MONETAIRE PLUS

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

Aux porteurs de parts
du FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Chez IRG ASSET MANAGEMENT
112, Bd d'Anfa
Casablanca

Mesdames, Messieurs,

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2025 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) IRGAM MONETAIRE PLUS, nous avons effectué l'audit états de synthèse du FCP IRGAM MONETAIRE PLUS, 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 245 859 643,74 MAD y compris un bénéfice à affecter de 6 421 475,32 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 IRGAM MONETAIRE PLUS 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 IRGAM MONETAIRE PLUS 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.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion formulée ci-dessus, nous vous informons que le Fonds Commun de Placement IRGAM Monétaire Plus détient 5% des obligations émises par le Fonds de Titrisation OLYMPE soit un montant, intérêts compris, de 24 622 194,00 MAD. Le Fonds OLYMPE n'a pas été en mesure d'honorer les échéances de l'emprunt émis, l'Assemblée Générale des Obligataires réunie le 2 novembre 2022 a décidé alors de conférer à la Société de gestion du Fonds les pouvoirs nécessaires pour la détermination des modalités de réalisation des actifs du Fonds OLYMPE en vue de sa liquidation. Une évaluation des actifs a été confiée au Cabinet Colliers qui a estimé la valeur des actifs détenus par le Fonds à environ 601 670 000,00 MAD, soit une quote-part revenant au Fonds Commun de Placement IRGAM Monétaire Plus de 30 083 500,00 MAD, qui couvre la valeur des échéances impayées.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états 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 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 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 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 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 réglementaire et documents comptable, 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 10 mars 2026

El Jerari Audit & Conseil

M. El Jerari
Associé

El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Oulima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
RC 158735 - Patente 35790787
IF: 1105078 - CIN: 57466421

POLITIQUE DE PLACEMENT

OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

exercice clos le 31/12/2025

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du FCP IRGAM MONETAIRE PLUS est de saisir le potentiel de croissance du marché financier des titres court terme de la dette privée et publique. Dans cette optique, le FCP est en permanence investi 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. Par ailleurs, le FCP pourra également investir dans des obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des intérêts.

La sensibilité du fonds à toute variation des taux d'intérêt est en permanence supérieure à 0,5 et inférieure ou égale à 1,1.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Le fonds IRGAM MONETAIRE PLUS a comme objectif principal maximiser le rendement et la liquidité du portefeuille en étant investi sur des BDT et des titres privés à maturité court terme

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

L'année 2025 a été une bonne année pour les marchés financiers malgré la tension survenue au cours du dernier trimestre à cause du manque de liquidité. En effet, le ralentissement de l'évolution de l'inflation à l'échelle nationale et internationale et la baisse du taux directeur en mars 2025, pour le ramener à 2,25% ont permis au Trésor d'opérer confortablement ses besoins de financements à des taux en baisse par rapport à l'année précédente notamment sur la partie long terme de la courbe.

Côté bilan des performances, le fonds a clôturé l'année 2025, avec une performance de 1,82%.

M Joubert
FOR IDENTIFICATION
ONLY

BILAN ACTIF

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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)	222 857 526,12	179 161 477,26
ACTIONS		
OBLIGATIONS	135 775 143,58	92 539 200,08
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	30 327 521,84	46 436 977,18
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00
BON DE TRESOR	16 569 560,70	0,00
OPERATIONS D ACQUISITION ET CESSION TEMP DE TITRE	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES TITRES	40 185 300,00	40 185 300,00
OPERATEURS DEBITEURS (D)		
COUPONS A RECEVOIR	61 572 552,46	61 572 552,46
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	61 572 552,44	61 572 552,44
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	0,02	0,02
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		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H		
	284 430 078,58	240 734 029,72
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	1 742 430,78	385 001,13
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	0,00	0,00
DEPOTS A VUE REMUNERES		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	1 742 430,78	385 001,13
TOTAL III = I		
	1 742 430,78	385 001,13
TOTAL GENERAL = I+II+III		
	286 172 509,36	241 119 030,85

11 Jan 2025 10:11
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

BILAN PASSIF

OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAL (A)	239 035 258,71	227 755 030,37
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	232 187 362,83	583 419 225,91
EMISSIONS ET RACHATS	15 245 567,30	-351 967 077,86
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	-2 163 197,68	-5 695 822,97
FRAIS DE NEGOCIATION	-17 490,00	-29 342,50
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-6 216 983,74	2 028 047,79
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	402 909,71	-7 061 021,11
COMPTES DE REGULARISATION (C)	402 909,71	-7 061 021,11
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)	6 421 475,32	5 797 530,60
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	6 421 475,32	5 797 530,60
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	245 859 643,74	226 491 539,86
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)	40 125 132,93	14 470 399,43
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	40 125 094,98	14 470 361,48
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES	37,95	37,95
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	0,00	0,00
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	0,00	0,00
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)	187 732,69	157 091,56
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT	0,09	0,09
AUTRES CREDITEURS	52 712,48	52 214,62
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	135 020,12	104 876,85
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TER		
POSITION DE CHANGE (K)		
POSITION DE CHANGE		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	40 312 865,62	14 627 490,99
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)	0,00	0,00
EMPRUNTS A TERME		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
TOTAL III = L	0,00	0,00
TOTAL GENERAL = I+II+III	286 172 509,36	241 119 030,85

FOR IDENTIFICATION ONLY

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
OPTION

COUPON ENCAISSE
COUPON COURU



OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE	31/12/2025	31/12/2024
Produits sur opérations financières (A)	4 027 388,30	12 543 954,29
Produits sur actions		
Produits sur obligations	2 041 748,41	9 165 107,51
Produits sur titres de créances négociables	1 713 623,89	3 164 742,08
Produits sur titres OPCVM		
Produits sur Bons de Trésor		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	272 016,00	214 104,70
Produits sur autres titres		
Produits sur prêt titres	0,00	0,00
Produits sur opérations financières à terme		
Intérêts sur comptes courants à terme	0,00	0,00
Intérêts sur comptes courants à vue		
Produits sur garanties données en espèces		
Autres produits sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur opérations financières (B)	92 533,32	623 379,50
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	91 959,37	681 248,16
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	87,07	52,70
Charges sur Operations Financieres A Terme		
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	486,88	57 921,36
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières		
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	3 934 854,98	11 920 574,79
Autres produits de gestion (C)	4 642 986,90	0,00
Produits accessoires	0,00	0,00
Produits non courants	4 642 986,90	0,00
Frais de gestion (D)	1 230 321,88	2 200 279,46
Charges externes	166 374,44	290 498,82
Impôts et taxes	9 196,02	68 127,75
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante	0,00	0,00
Dotation aux frais de gestion budgétés	1 054 751,42	1 841 652,89
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes	0,00	0,00
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	7 347 520,00	9 720 295,33
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	926 044,68	3 922 764,73
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-926 044,68	-3 922 764,73
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	6 421 475,32	5 797 530,60

El Jemil 2025
FOR IDENTIFICATION
ONLY

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

DESIGNATIONS	31/12/2025		31/12/2024		VARIATIONS A-B	
					FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	3 934 854,98	11 920 574,79	7 347 520,00	9 720 295,33		7 985 719,81
RESULTAT NET DE L EXERCICE	6 421 475,32	5 797 530,60	10 283 673,05	9 072 131,98	623 944,72	2 372 775,33
RESULTAT A AFFECTER (A)	0	0	0	0	1 211 541,07	
PRODUITS CAPITALISES (B)	711 759,06	2 621 725,89	9 571 913,99	6 450 406,09	3 121 507,90	1 909 966,83
Commissions de souscriptions et de rachats						
Plus Values réalisées						
Augmentation des différences d'estimations						
Augmentation des différences de change						
CHARGES CAPITALISEES (C)	12 985 521,50	8 209 234,97	6 928 742,80	593 678,10		4 776 286,53
Moins Values réalisées	6 039 288,70	7 586 214,37	17 490,00	29 342,50	1 546 925,67	6 335 064,70
Diminution des différences d'estimations					11 852,50	
Frais de négociation						
Diminution des différences de change						
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	-2 701 848,45	862 897,01	3 719 626,87	6 660 427,61		3 564 745,46
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	15 648 477,01	359 028 098,97	578 548 633,68	1 212 883 759,29	374 676 575,98	2 940 800,74
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	562 900 156,67	1 571 911 858,26				634 335 125,61
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)						
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)					1 009 011 701,59	
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)						
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	226 491 539,86	578 859 211,22				352 367 671,36
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	245 859 643,74	226 491 539,86			19 368 103,88	

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	31/12/2025		31/12/2024		VARIATION	
					FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	147,94	145,29	6 421 475,32	5 797 530,60	623 944,72	
Résultat à affecter (A)	245 859 643,74	226 491 539,86	1 661 940,00	1 558 893,00	19 368 103,88	
Actif net de clôture (B)	147,94	145,29	144,07	141,57	2,65	
Nombre d'actions ou de parts (C)			3,86	3,72	0,14	
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)						
Dont part capital (B - A) / C						
Dont part revenu (A / C)						

IRG ASSET MANAGEMENT
FOR IDENTIFICATION
ONLY

TABLEAU DES DETTES

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	0,00	0,00					0,00	0,00
SOUSSIONS A PAYER		0,00						0,00
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	0,00	0,00					0,00	0,00
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER		0,00						0,00
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		0,00						0,00
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		0,00						0,00
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		0,00						0,00
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	187 732,69	0,07					187 732,69	0,07
PERSONNEL		0,00						0,00
ORGANISMES SOCIAUX		0,00						0,00
ETAT	0,09	0,00					0,09	0,00
AUTRES CREDITEURS	52 712,48	0,02					52 712,48	0,02
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	135 020,12	0,05					135 020,12	0,05

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

	Exercice clos le : 31/12/2025	
	31/12/2025	31/12/2024
EMPRUNTS A TERME		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

ANNEXE 8

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

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Exercice/Semestre	Exercice/Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	1 661 940,00	1 558 893,00
Valeur liquidative de fin de période	147,94	145,29

FOR IDENTIFICATION
ONLY

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT
 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	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS COTEES	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS NON COTEES	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS	135 685 400,78	92 449 457,28	2 041 748,41	9 165 107,51
OBLIGATIONS ORDINAIRES	135 685 400,78	92 449 457,28	2 041 748,41	9 165 107,51
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
BONS DE TRESOR	16 569 560,70	0,00	754 116,23	351 284,57
BONS DE TRESOR	16 569 560,70	0,00	754 116,23	351 284,57
TCN	30 417 264,64	46 526 719,98	959 507,66	2 813 457,51
BILLETS DE TRESORERIE	0,00	0,00	0,00	466 665,49
CERTIFICATS DE DEPOT	-0,01	-0,01	0,00	293 829,50
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	30 417 264,65	46 526 719,99	959 507,66	2 052 962,52
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS SICAV	0,00	0,00	0,00	0,00
PARTS FCP	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES	40 185 300,00	40 185 300,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES	40 185 300,00	40 185 300,00	0,00	0,00
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	0,00	0,00	272 016,00	214 104,70
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00	272 016,00	214 104,70
TITRES DONNES EN PENSION	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00	0,00	0,00
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres revenus financiers	63 314 983,22	61 957 553,57	4 642 986,90	0,00
Compte à terme	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes à vue	1 742 430,78	385 001,13	0,00	0,00
Autres produits sur opérations financières	61 572 552,44	61 572 552,44	4 642 986,90	0,00
TOTAL	286 172 509,34	241 119 030,83	8 670 375,20	12 543 954,29
Autres revenus financiers	286172509,3	241119030,8	8 670 375,20	12 543 954,29
TOTAL	286172509,3	241119030,8	8 670 375,20	12 543 954,29

MOUVEMENTS DES ACTIFS

OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

	Numéro de comptant début de semes		Acquisitions	Cessions	Semestre clos le : 31/12/2025	
					on différence d'estimation intérêts cou	flottant fin de semestri
1.IMMOBILISATIONS	0	0	0	0	0	0
2.ACTIONS	0	0	0	0	0	0
ACTIONS COTEES	0	0	0	0	0	0
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0	0	0
3.OBLIGATIONS	92539162,15	151357037,4	110883837,1	4033897,62	-1271154,42	135775105,7
OBL AC BON DE SOUS D ACT	0	0	0	0	0	0
OBL CONV EN ACT	0	0	0	0	0	0
OBLIGATIONS ORDINAIRES	92539162,15	151357037,4	110883837,1	4033897,62	-1271154,42	135775105,7
4.BON DU TRESOR	0	470474916,9	454524113,2	-124745,73	743502,76	6,73
BON DU TRESOR	0	470474916,9	454524113,2	-124745,73	743502,76	6,73
5.TCN	46526720	1904015567	1919170422	-376526,6	-578073,87	12,36
BILLETS DE TRESORERIE	0,02	0	0	0	0	0,02
BONS DE SOCIETES DE FINA	46526719,99	1904015567	1919170422	-376526,6	-578073,87	12,36
CERTIFICATS DE DEPOT	-0,01	0	0	0	0	-0,01
6.TITRES D'OPCVM	0	29999864,32	29999864,32	0	0	0
ACTIONS SICAV	0	0	0	0	0	0
PARTS FCP	0	0	0	0	0	0
7.AUTRES TITRES	0	29999864,32	29999864,32	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0	0	0
8.TITRES DONNES EN PENSI	0	0	0	0	0	0
9.CREANCES	61572552,44	3114283768	3114283768	0	0	61572552,44
10.DEPOTS A TERMIE	0	0	0	0	0	0
11.LIQUIDITE	385001,13	5167195259	5165837830	0	0	1742430,78
12.AUTRES ELEMENTS DE L	0	0	0	0	0	0
AUTRES ELEMENTS DE L AC	0	0	0	0	0	0
Total	201023435,7	10837326413	10794699834	3532625,29	-1105725,53	246076914,2
						100%

FOR IDENTIFICATION
ONLY

DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES

OPCVM: FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

PORTEFEUILLE TITRES	Exercice clos le : 31/12/2025			
	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	0	0	0	0
ACTIONS COTEES	0	0	0	0
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0
OBLIGATIONS	72556,68	6754833,35	248478,5	377611,8
OBLIGATIONS ORDINAIRES	72556,68	6754833,35	248478,5	377611,8
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0	0	0	0
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0	0	0	0
BONS DU TRESOR	199898,1	173909,45	199166,41	5983,08
BONS DU TRESOR	199898,1	173909,45	199166,41	5983,08
TCN	313432,06	0	1119707,51	210083,22
BILLETS DE TRESORERIE	0	0	10,4	0
CERTIFICATS DE DEPOT	0	0	12804,8	41683,22
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	313432,06	0	1106892,31	168400
TITRES D'OPCVM	125872,22	0	1054373,47	0
ACTIONS SICAV	0	0	0	0
PARTS FCP	125872,22	0	1054373,47	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
TOTAL	711759,06	6928742,8	2621725,89	593678,1

FOR IDENTIFICATION ONLY

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

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
RESULTATS A AFFECTER			
REPORT A NOUVEAU	0	CAPITAL	5797530,6
COMPTES DE REGULARISATION	-3922764,73	DIVIDENDES	0
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9720295,33	AUTRES (A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
TOTAL	5797530,6	TOTAL	5797530,6

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre

RECEVUE
FOR IDENTIFICATION

E.T.I.C
ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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'AFFECTION 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

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

PORTEFEUILLE TITRES

A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR

1. ACTIONS

Evaluées au dernier cours traité en bourse .

2. OBLIGATIONS

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.

3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES

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.

4. TITRES D'OPCVM

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.

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 ONLY

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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		
	<i>NEANT</i>	
	<i>NEANT</i>	
CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

REPRODUCED FOR IDENTIFICATION ONLY

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL,

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2025		
	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	1558893	226389832,2
Emissions de l'exercice	3982251	578548633,7
Rachats de l'exercice	-3879204	-562900156,7
Titres en fin d'exercice (B)	1661940	242038309,2
Variation titres (B - A)	103047	15648477,01

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 PHYSIQUES	156601	23167551,94
PERSONNES MORALES	1494966	221165270
IRG CAPITAL CFG	512466	75814220,04
IRGAM	232190	34350188,6
TANGER MED PORT AUTHORITY	204443	30245297,42
FCP CAPITAL IMTIYAZ LIQUIDITE	116227	17194622,38
FCP CAPITAL RENDEMENT	116227	17194622,38
FCP ALPHA BANQUES FUND	112856	16695916,64
FCP IRGAM OBLIRENDEMENT	91461	13530740,34
IRG PATRIMOINE	72175	10677569,5
OBLIGATAIRE PREMIUM	36921	5462092,74

IRGAM
FOR DE
12/12/2025

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

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT
IMMOBILISATIONS

Exercice clos le : 31/12/2025

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

FOR IDENTIFICATION

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

ENGAGEMENTS DONNES	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 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					

This document is intended for internal use only
 FOR IDENTIFICATION ONLY

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

RUBRIQUES	DATE 1 ÈRE ECHANCE	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					

THE DOCUMENT IS NOT VALID FOR IDENTIFICATION ONLY

DETAIL DES CHARGES

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : IRG ASSET MAN	0,504	Actif Brut Hors parts OPCVM	1054751,42
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : ATTIJARI WAF	0,05	Actif Brut Hors parts OPCVM	103591,65
CDVM	0,03	Actif Brut Hors parts OPCVM	62782,79

	31/12/2025	31/12/2024
Charges sur Opérations Cessions temporaires	91959,37	681248,16
Charges sur titres données en pensions	91959,37	681248,16
Charges sur titres vendus à réméré		
Charges sur prêts et emprunts de titres		
Autres charges sur opérations temporaires de titres		
Charges sur opérations financières à terme	486,88	-57921,36
Charges sur opérations à terme		
Charges sur emprunt		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	486,88	-57921,36
Autres charges sur opérations financières		
Charges externes	0	0
Locations et charges locatives		
Redevances de crédit bail		
Entretien et réparations		
Primes d'assurance		
Rémunérations du personnel externe		
Rémunération d'intermédiaires et honoraires		
Fournitures de bureau et documentation		
Missions et réception		
Frais de publication		
Frais postaux et de Télécom		
Cotisations		
Services bancaires	0	0
Autres charges externes		
Charges de personnel		
Rémunération du personnel		
Autres charges du personnel		
Autres charges de gestion courante		
Frais de conseil et d'assemblée		
Jetons de présence		
Autres charges de gestion courante		
Détail des frais factures par l'établissement de gestion	62782,81	109622,25
Autres créditeurs	0,02	0,02
Frais émetteur		
Frais CDVM	62782,79	109622,23
Frais commissaire aux comptes		

DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES		
FRAIS DE GESTION 1er TRIMESTRE	262006,24	557152,45
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	223971,12	460974,51
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	234588,3	492496,57
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	334185,76	331029,36

INVESTMENT PROCESS
FOR IDENTIFICATION

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS

Exercice clos le :31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

		MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE BENEFICES			
		6421475,32	
	PERTES		
	II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES			
TOTAL		6421475,32	
IV- RESULTAT BRUT FISCAL	BENEFICE BRUT A		6421475,32
	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)			6421475,32
OU			
DEFICIT NET FISCAL B			
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			

Documentaire
FOR IDENTIFICATION
ONLY

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
ACTIF NET	578859211,2	226491539,9	245859643,7
CAPITAL			
RESULTAT A AFFECTER	560632334,7	227755030,4	239035258,7
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	11496134,47	5797530,6	6421475,32
PORTEFEUILLE	-	-7061021,11	402909,71
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	552549977,6	164691077,8	182732393,2
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR	569066501,6	179161477,3	222857526,1
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF)	16516524,04	-14470399,43	-40125132,93
	224086,81	385001,13	1742430,78
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	13642606,72	12543954,29	4027388,3
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-905139,28	623379,5	92533,32
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9974538,7	9720295,33	7347520
RESULTAT A AFFECTER	11496134,47	5797530,6	6421475,32
RESULTATS PAR TITRE	2,81	3,72	3,86
VALEUR LIQUIDATIVE	141,26	145,29	147,94
DONT PART EN CAPITAL	138,45	141,57	144,07
PART EN REVENU	2,81	3,72	3,86

IRG ASSET MANAGEMENT
FOR IDENTIFICATION ONLY

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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

FOR IDENTIFICATION ONLY

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 IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	0	3069824970	3069824970	0
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	0	10031407.12	10031407.12	0
Bons du trésor	0	3059793563	3059793563	0
Autres titres	0	0	0	0
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	14470361.48	1077887010	1052232277	40125094.98
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	14470361.48	961201023.8	945241954.3	30429430.98
Bons du trésor	0	116685986.2	106990322.2	9695664
Autres titres	0	0	0	0
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	0	0	0	0
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	0	0	0	0
Bons du trésor	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Total	14470361.48	4147711980	4122057247	40125094.98

IRGAM MONETAIRE PLUS
FOR IDENTIFICATION
IRG

ANNEXE 12

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

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions		0	0		0	
Obligations		0	0		0	
TCN		0	0		0	
Bons du trésor		0	0		0	
Autres titres		0	0		0	
Total :		0	0		0	

Titres donnés en pension						
Actions		0	0		0	
Obligations		0	0		0	
TCN		30429430.98	30429430.98		30433920.68	
MA000100941	BSF WAFASALAF 17/05/24 3,56% 2 A	8209197.6	8209197.6	2	8210414.07	
MA000100841	BSF SOGELEASE 29/04/21 2,55% 5 A	5077234.5	5077234.5	2	5077997.35	
MA000100990	BSF MAGHREBAIL 28/04/25 3,04% 5 A	17142998.88	17142998.88	2	17145509.26	
Bons du trésor		9695664	9695664		9697095.76	
MA000201862	BDT du 15/07/2024 3,30% a 5 ans	9695664	9695664	2	9697095.76	
Autres titres		0	0		0	
Total :		40125094.98	40125094.98	8	40131016.44	

IRGAM
ASSET MANAGEMENT

Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	0	0	0	0
TITRES DONNEES EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
TITRES RECUS EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
OPERATION A TERME	0	0	0	0
TITRES DONNEES EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
TITRES RECUS EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0

INFORMATION ONLY
FOR IDENTIFICATION ONLY

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B1.1- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

	Désignation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025	Commentaires
	TITRES ET VALEURS PRETES					
	ACTIONS					
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
	BONS DE TRESOR					
	AUTRES TITRES					
	TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES	0			0	
	TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					
	ACTIONS					
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
	BONS DE TRESOR					
	AUTRES TITRES					
	TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT	0			0	

INFORMATION ONLY
 FOR IDENTIFICATION ONLY

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRE PLUS
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVICES

	Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025	
	EXERCICE Contre-valeur en dirhams	EXERCICE PRECEDENT Contre-valeur en dirhams
ENTREES		
AUTRES TITRES	0	0
ACTIONS	0	0
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0	0
BDT	0	0
TOTAL DES ENTREES	0	0
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0	0
ACTIONS	0	0
BDT	0	0
AUTRES TITRES	0	0
TOTAL DES SORTIES	0	0
BALANCE DEVICES		
TOTAL	0	0

FOR INFORMATION ONLY

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRES PLUS
GESTIONNAIRE : IRG ASSET MANAGEMENT

Date inventaire: 31/12/2025
Dépositaire: ATTIJARIWAFI BANK

Emetteur	Code	Désignation	Quantité	Valo. Unit	Valo. globale	Poids
RDS	MA0000094740	OBL RESIDENCE DAR SAADA 03/11/2020 4.14%	66.000	50,408.800	3,326,980.800	1.16%
AGRI CAPITAL	MA0000095564	OBL ORD AGRI CAPITAL DE SANS 2.91%	200.000	101,192.520	20,238,504.000	7.05%
TRESOR	MA0002018622	BDT DU 15/04/2025 3.30 5 A	154.000	107,594.550	16,569,560.700	5.77%
ADI	MA0000094351	OBLIGATION ADI 31/01/2020 2.91% 10ANS	65,956.000	79.070	5,215,140.920	1.82%
O CAPITAL GROUP	MA0000095127	OBL O CAPITAL GROUP 11/08/2021 2.12%	250.000	101,047.970	25,261,992.500	8.80%
ARADEI CAPITAL	MA0000095200	OBL ARADEI DCPL DU 04/11/2021 2.87% 5ANS	100.000	100,652.760	10,065,276.000	3.51%
ADI	MA0000097594	OBL ORD ADI DU 23/12/2025 3.62 REV 7A	149,189.000	100.160	14,942,770.240	5.21%
FT SOFAC AUTO LEASE III	MA0000051740	FT SOFAC AL III DU 27/11/2025 2,94% 5A	200.000	100,177.040	20,035,408.000	6.98%
BANK OF AFRICA+	MA0000096174	OBL SUB PERP BOA DU 24/06/2024 5.37%	55.000	102,206.050	5,621,332.750	1.96%
OULMES	MA0000096331	OBL OULMES DU 25/07/2024 3.88 A 3 ANS	180.000	67,596.250	12,167,325.000	4.24%
FT LIXUS	MA0000051773	OBL FT LIXUS DU 23/12/2025 7ANS	214,777.000	88.320	18,969,104.640	6.61%
SOGLEASE	MA0001008418	BSF SOGLEASE 29/04/2021 2.55% 5ANS	50.000	101,540.370	5,077,018.500	1.77%
MAGHREBAIL	MA0001009903	BSF MAGHREBAIL DU 28/04/2025 3.04% 5A	168.000	101,972.370	17,131,358.160	5.97%
WAFASALAF	MA0001009416	BSF WAFASALAF DU 17/05/2024 3.56% 2A	80.000	102,611.100	8,208,888.000	2.86%
BCP E	MA0000097644	OBL SUB PERP BCP DU 31/12/2025 4,31%	400.000	100,067.070	40,026,828.000	13.95%
		Dépôt à terme (2 ans et plus)			0.000	0.00%
		Créances représentatives des titres reçus en pension			0.000	0.00%
		Autres actifs			62,903,637.800	21.92%
		Bons de caisse			0.000	0.00%
		Liquidités			1,248,685.820	0.44%
Total actif					287,009,811.830	100%

Dépositaire: ATTIJARIWAFI BANK

Etablissement de gestion




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

OPCVM : FCP IRGAM MONETAIRES PLUS
GESTIONNAIRE : IRG ASSET MANAGEMENT

Date inventaire: 31/12/2025

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Pensions livrées	-40,125,094.980
Actif net	246,696,984.140
Nombre d'actions ou de parts	1,667,600.000

Dépositaire: ATTJARIWAFI BANK

Etablissement de gestion


Attijariwafa Bank
Banque Marocaine d'Investissement
Capital 100.000.000.000 MAD


IRGAM
Middle Office