

**FCP IRGAM SECURIPLUS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2025  
AU 31 DECEMBRE 2025**

El JerariAudit&amp;Conseil

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

Mesdames, Messieurs,

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> 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 SECURIPLUS, nous avons effectué l'audit états de synthèse du FCP IRGAM SECURIPLUS, 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 655 522,41 MAD y compris un bénéfice à affecter de 18 281,51 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 SECURIPLUS 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 SECURIPLUS conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## Responsabilités de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états synthèse

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des synthèses, 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  
18, Rue Oumaima Sayeh  
Quartier Racine / Casablanca  
RC 158735 - Patente 35790787  
IF 1103078 - C.I.C.S 7400421  
M. El Jerari  
Associé

ANNEXE 1

**POLITIQUE DE PLACEMENT**

ETAT B8 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM: FCP IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

exercice clos le 31/12/2025

**RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT**

Le FCP investira son actif en permanence à hauteur de 90% au moins, hors titres d'OPCVM « Obligations Court terme », créances représentatives des opérations de pensions qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances émis ou garantis par l'Etat.  
Par ailleurs, le fonds investira en fonction des opportunités de marché, au maximum 10% de son actif net, en placements à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.  
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.

**INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE**

Le fonds IRGAM SECURIPLUS a comme objectif principal maximiser le rendement et la liquidité du portefeuille en étant investi sur des BDT inférieurs à 2 ans.

**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 2,02%.

*[Faint signature and stamp area]*

## BILAN ACTIF

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
<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>611 949,06</b>	<b>614 337,78</b>
ACTIONS		
OBLIGATIONS	0,00	0,00
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0,00	0,00
TITRES D'OPCVM	0,00	0,00
BON DE TRESOR	611 949,06	614 337,78
OPERATIONS D ACQUISITION ET CESSION TEMP DE TITRE	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES TITRES		
<b>OPERATEURS DEBITEURS (D)</b>		
COUPONS A RECEVOIR	0,00	0,00
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE		
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	0,00	0,00
<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		
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H</b>		
	<b>611 949,06</b>	<b>614 337,78</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)</b>		
	<b>44 542,56</b>	<b>29 168,80</b>
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS )		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	44 542,56	29 168,80
<b>TOTAL III = I</b>		
	<b>44 542,56</b>	<b>29 168,80</b>
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>		
	<b>656 491,62</b>	<b>643 506,58</b>


  
 IDENTIFICATION

## BILAN PASSIF

OPCVM: IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
<b>CAPITAL (A)</b>	<b>637 240,90</b>	<b>624 073,20</b>
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	642 950,14	622 330,99
EMISSIONS ET RACHATS	0,00	0,00
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	-3 347,24	-404,13
FRAIS DE NEGOCIATION	-110,00	-165,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-2 252,00	2 311,34
<b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>		
REPORT A NOUVEAU (B)		
<b>COMPTES DE REGULARISATION (C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
COMPTES DE REGULARISATION (C)	0,00	0,00
<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>18 281,51</b>	<b>18 472,81</b>
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	18 281,51	18 472,81
<b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>	<b>655 522,41</b>	<b>642 546,01</b>
<b>PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	0,00	0,00
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
<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>969,21</b>	<b>960,57</b>
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT	0,00	0,00
AUTRES CREDITEURS	841,35	839,43
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	127,86	121,14
<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		
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>	<b>969,21</b>	<b>960,57</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
EMPRUNTS A TERME		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
<b>TOTAL III = L</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>656 491,62</b>	<b>643 506,58</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
OPTION

COUPON ENCAISSE  
COUPON COURU

<input type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>

OPCVM: IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE	31/12/2025	31/12/2024
<b>Produits sur opérations financières (A)</b>	<b>20 254,07</b>	<b>20 204,23</b>
Produits sur actions		
Produits sur obligations	0,00	0,00
Produits sur titres de créances négociables	20 254,07	20 204,23
Produits sur titres OPCVM		
Produits sur Bons de Trésor		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	0,00	0,00
Produits sur autres titres		
Produits sur prêt titres	0,00	0,00
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	0,00	0,00
<b>Charges sur opérations financières (B)</b>	<b>231,00</b>	<b>33,00</b>
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	0,00	0,00
Autres charges sur opérations financières de portefeuille		
Charges sur Operations Financieres A Terme		
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	231,00	33,00
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières		
<b>I-Résultat sur opérations financières (A-B)</b>	<b>20 023,07</b>	<b>20 171,23</b>
<b>Autres produits de gestion (C)</b>		
Produits accessoires		
Produits non courants		
<b>Frais de gestion (D)</b>	<b>1 741,56</b>	<b>1 698,42</b>
Charges externes	337,81	329,57
Impôts et taxes	0,00	0,00
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	1 403,75	1 368,85
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
<b>II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)</b>	<b>18 281,51</b>	<b>18 472,81</b>
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	0,00	0,00
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>18 281,51</b>	<b>18 472,81</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**

OPCVM: IRGAM SECURIPLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

DESIGNATIONS	31/12/2025	31/12/2024	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
<b>RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES</b>	20 023,07	20 171,23		148,16
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	18 281,51	18 472,81		191,30
<b>RESULTAT A AFFECTER (A)</b>	18 281,51	18 472,81		191,30
<b>PRODUITS CAPITALISES (B)</b>	15 305,01	15 032,04	272,97	
Commissions de souscriptions et de rachats	0	0		
Plus Values réalisées	0	3 825,24		3 825,24
Augmentation des différences d'estimations	15 305,01	11 206,80	4 098,21	
Augmentation des différences de change	0	0		
<b>CHARGES CAPITALISEES (C)</b>	20 610,12	15 775,21		4 834,91
Moins Values réalisées	2 252,00	1 513,90		738,10
Diminution des différences d'estimations	18 248,12	14 096,31		4 151,81
Frais de négociation	110,00	165,00	55,00	
Diminution des différences de change	0	0		
<b>RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)</b>	-5 305,11	-743,17		4 561,94
<b>RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)</b>	12 976,40	17 729,64		4 753,24
<b>AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Souscriptions (y compris comptes de regu des revenus)	0	0		
Rachats (y compris comptes de regu des revenus)	0	0		
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	0	0		
<b>ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)</b>	642 546,01	624 816,37	17 729,64	
<b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)</b>	655 522,41	642 546,01	12 976,40	

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

DESIGNATION	31/12/2025	31/12/2024	VARIATION	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	125,68	123,19	2,49	
Résultat à affecter (A)	18 281,51	18 472,81		191,30
Actif net de clôture (B)	655 522,41	642 546,01	12 976,40	
Nombre d'actions ou de parts (C)	5 216,00	5 216,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	125,68	123,19	2,49	
Dont part capital (B - A) / C	122,17	119,65	2,52	
Dont part revenu (A / C)	3,50	3,54		0,04

## ETAT DES CREANCES

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

### TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	0,00		0,00	
COUPONS A RECEVOIR	0,00		0,00	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE				
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME				
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	0,00		0,00	
<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>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	44 542,56	29 168,80
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	<b>44 542,56</b>	<b>29 168,80</b>
<b>TOTAL</b>		

## TABLEAU DES DETTES

OPCVM : IRGAM SECURIPPLUS  
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
SOUSCRIPTIONS A PAYER		0,00						0,00
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		0,00						0,00
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER		0,00						0,00
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		0,00						0,00
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS</b>		<b>0,00</b>						<b>0,00</b>
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		0,00						0,00
<b>CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>969,21</b>	<b>0,15</b>					<b>969,21</b>	<b>0,15</b>
PERSONNEL		0,00						0,00
ORGANISMES SOCIAUX		0,00						0,00
ETAT	0,00	0,00					0,00	0,00
AUTRES CREDITEURS	841,35	0,13					841,35	0,13
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	127,86	0,02					127,86	0,02

## 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
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**TABEAU D'ANALYSE DES REVENUS**

**OPCVM : IRGAM SECURIPLUS**  
**Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT**  
 Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Exercice clos le : 31/12/2025

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE			DETAIL DES REVENUS	
	31/12/2025	31/12/2024		31/12/2025	31/12/2024
<b>ACTIONS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ACTIONS COTEES	0,00	0,00		0,00	0,00
ACTIONS NON COTEES	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>OBLIGATIONS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OBLIGATIONS ORDINAIRES	0,00	0,00		0,00	0,00
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
<b>BONS DE TRESOR</b>	<b>611 949,06</b>	<b>614 337,78</b>		<b>20 254,07</b>	<b>20 204,23</b>
BONS DE TRESOR	611 949,06	614 337,78		20 254,07	20 204,23
<b>TCN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
BILLETS DE TRESORERIE	0,00	0,00		0,00	0,00
CERTIFICATS DE DEPOT	0,00	0,00		0,00	0,00
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>TITRES D'OPCVM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ACTIONS SICAV	0,00	0,00		0,00	0,00
PARTS FCP	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>AUTRES TITRES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
AUTRES TITRES	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00		0,00	0,00
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
<b>Autres revenus financiers</b>	<b>44 542,56</b>	<b>29 168,80</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Compte à terme	0,00	0,00		0,00	0,00
Comptes à vue	44 542,56	29 168,80		0,00	0,00
Autres produits sur opérations financières	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>656 491,62</b>	<b>643 506,58</b>		<b>20 254,07</b>	<b>20 204,23</b>
<b>Autres revenus financiers</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>656 491,62</b>	<b>643 506,58</b>		<b>20 254,07</b>	<b>20 204,23</b>


  
 IRG ASSET MANAGEMENT

## MOUVEMENTS DES ACTIFS

OPCVM: IRGAM SECURIPPLUS

Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

Semestre clos le : 31/12/2025

	Numéro de comptant début de semé	Acquisitions	Cessions	Semestre clos le : 31/12/2025	
				montant	structure en
1.IMMOBILISATIONS	0	0	0	0	0
2.ACTIONS	0	0	0	0	0
ACTIONS COTEES	0	0	0	0	0
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0	0
3.OBLIGATIONS	0	0	0	0	0
OBL AC BON DE SOUS D ACT	0	0	0	0	0
OBL CONV EN ACT	0	0	0	0	0
OBLIGATIONS ORDINAIRES	0	0	0	0	0
4.BON DU TRESOR	614337,78	1212032,28	1209620,36	-2943,11	611949,06
BON DU TRESOR	614337,78	1212032,28	1209620,36	-2943,11	611949,06
5.TCN	0	0	0	0	0
BILLETS DE TRESORERIE	0	0	0	0	0
BONS DE SOCIETES DE FINA	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE DEPOT	0	0	0	0	0
6.TITRES D'OPCVM	0	0	0	0	0
ACTIONS SICAV	0	0	0	0	0
PARTS FCP	0	0	0	0	0
7.AUTRES TITRES	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0	0
8.TITRES DONNES EN PENSI	0	0	0	0	0
9.CREANCES	0	33199,18	33199,18	0	0
10.DEPOTS A TERME	0	0	0	0	0
11.LIQUIDITE	29168,8	1261323,48	1245949,72	0	44542,56
12.AUTRES ELEMENTS DE L	0	0	0	0	0
AUTRES ELEMENTS DE L AC	0	0	0	0	0
Total	643506,58	2506554,94	2488769,26	-2943,11	656491,62
				-1857,53	100%

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

OPCVM: IRGAM SECURIPLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
<b>ACTIONS</b>	0	0	0	0
ACTIONS COTEES	0	0	0	0
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0
<b>OBLIGATIONS</b>	0	0	0	0
OBLIGATIONS ORDINAIRES	0	0	0	0
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0	0	0	0
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0	0	0	0
<b>BONS DU TRESOR</b>	0	2252	3825,24	1513,9
BONS DU TRESOR	0	2252	3825,24	1513,9
<b>TCN</b>	0	0	0	0
BILLETS DE TRESORERIE	0	0	0	0
CERTIFICATS DE DEPOT	0	0	0	0
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	0	0	0	0
<b>TITRES D'OPCVM</b>	0	0	0	0
ACTIONS SICAV	0	0	0	0
PARTS FCP	0	0	0	0
<b>AUTRES TITRES</b>	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	0	2252	3825,24	1513,9

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

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
<b>RESULTATS A AFFECTER</b>		<b>AFFECTATION DES RESULTATS</b>	<b>MONTANT</b>
REPORT A NOUVEAU	0	CAPITAL	18472,81
COMPTES DE REGULARISATION	0	DIVIDENDES	0
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	18472,81	AUTRES ( A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
<b>TOTAL</b>	<b>18472,81</b>	<b>TOTAL</b>	<b>18472,81</b>

**Politique de l'OPCVM**

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

IRGAM SECURIPLUS  
IRG ASSET MANAGEMENT

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

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

<b>A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>
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>B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC</b>
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
<b>C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>
C1 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES TROIS DERNIERS EXERCICES C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
<b>D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION</b>
D1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

*[Faint signature and stamp]*

## A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

#### PORTEFEUILLE TITRES

##### A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR

###### 1. ACTIONS

Évaluées au dernier cours traité en bourse .

###### 2. OBLIGATIONS

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

###### 3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES

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

###### 4. TITRES D'OPCVM

Évalués à la dernière valeur liquidative.

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

###### 5. BON DE TRESOR

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

###### 7. AUTRES TITRES

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

##### B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR

1. OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

2. OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES

#### OPERATEURS

##### A. OPERATEURS DEBITEURS

1. COUPONS A RECEVOIR

2. VENTES A REGLEMENTS DIFFERES

3. OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME

4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

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

##### B. OPERATEURS CREDITEURS

1. SOUSCRIPTIONS A PAYER

2. ACHAT A REGLEMENTS DIFFERES

3. OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME

4. AUTRES OPERATEURS CREDITEURS

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

#### AUTRES COMPTES DE SITUATION

##### INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME

ACTIF IMMOBILISE

ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS

AUTRES DEBITEURS

AUTRES CREDITEURS

COMPTES FINANCIERS ACTIF

COMPTES FINANCIERS PASSIF

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

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





## B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL,

OPCVM : IRGAM SECURIPPLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2025

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	5216	624477,33
Emissions de l'exercice		0
Rachats de l'exercice		0
Titres en fin d'exercice (B)	5216	624477,33
Variation titres (B - A)	0	0

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

## PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES MORALES	5216	655546,88
IRGAM-BCP	5216	655546,88

IRGAM SECURIPPLUS  
IRG ASSET MANAGEMENT

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

OPCVM : IRGAM SECURIPPLUS  
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						
<b>TOTAL</b>						
<b>AMORTISSEMENTS</b>						
IMMOBILISATIONS	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE
		NORMALES	AUTRES	NORMALES	AUTRES	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
..CONSTRUCTIONS						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES						
<b>TOTAL</b>						
<b>PROVISIONS</b>						
NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
..TERRAINS						
..CONSTRUCTIONS						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES						
<b>TOTAL</b>						

*NEANT*

*NEANT*

*NEANT*

IRGAM SECURIPPLUS  
IRG ASSET MANAGEMENT

## B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

ENGAGEMENTS DONNES	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'er	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'er	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					

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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

IRGAM SECURIPLUS

DETAIL DES CHARGES

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : IRG ASSET MAN	0,216	Actif Brut Hors parts OPCVM	1403,75
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : BCP	0,022	Actif Brut Hors parts OPCVM	142,67
CDVM	0,03	Actif Brut Hors parts OPCVM	195,14

	31/12/2025	31/12/2024
Charges sur Opérations Cessions temporaires	0	0
Charges sur titres données en pensions	0	0
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	231	33
Charges sur opérations à terme		
Charges sur emprunt		
Intérêts sur comptes courants créditeurs	231	33
Autres charges sur opérations financières		
Charges externes		
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		
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		
Detail des frais factures par l'établissement de gestion	195,14	190,07
Autres créditeurs		
Frais emetteur		
Frais CDVM	195,14	190,07
Frais commissaire aux comptes		

DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES		
FRAIS DE GESTION 1er TRIMESTRE	331,78	329,26
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	361,15	346,39
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	354,81	345,56
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	356,01	347,64

FOR IDENTIFICATION ONLY

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Exercice clos le :31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

		MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE BENEFICES		18281,51	
	PERTES		
	II- REINTEGRATIONS FISCALES		
	III- DEDUCTIONS FISCALES		
TOTAL		18281,51	
IV- RESULTAT BRUT FISCAL	BENEFICE BRUT A		18281,51
	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)		18281,51
	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			

IRG ASSET MANAGEMENT  
 IDENTIFICATION ONLY

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
ACTIF NET	624 816,37	642546,01	655522,41
CAPITAL			
RESULTAT A AFFECTER	616 802,65	624073,2	637240,9
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	14 015,41	18472,81	18281,51
PORTEFEUILLE	-	0	0
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	600 941,82	614337,78	611949,06
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR	600 941,82	614337,78	611949,06
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF)	-	0	0
	24 829,00	29168,8	44542,56
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	16 670,88	20204,23	20254,07
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	33	231
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15 112,81	18472,81	18281,51
RESULTAT A AFFECTER	14 015,41	18472,81	18281,51
RESULTATS PAR TITRE	2,69	3,54	3,5
VALEUR LIQUIDATIVE	119,79	123,19	125,68
DONT PART EN CAPITAL	117,1	119,65	122,17
PART EN REVENU	2,69	3,54	3,5

IRGAM SECURIPLUS  
IRG ASSET MANAGEMENT  
SRL

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

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

IRGAM SECURIPLUS  
 COMMUNICATION  
 2025

## ANNEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension  
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pensionOPCYM : IRGAM SECURIPPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres recus en pension	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
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	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
Dettes Représentatives des titres recus en pension et v				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres recus en pension et r				
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	0	0	0	0

IRGAM SECURIPPLUS  
 100 rue de la République  
 92000 Nanterre  
 France

ANNEXE 12

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

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

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

Handwritten notes and a stamp at the bottom right of the page.

	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

IRGAM SECURPLUS  
IRG ASSET MANAGEMENT

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B11- 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 TITRES ET VALEURS EMPRUNTES	0		0	
	ACTIONS				
	TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
	BONS DE TRESOR				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT	0		0	

Handwritten notes and signatures at the bottom right of the page.

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS  
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVICES

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

IRG ASSET MANAGEMENT  
 IDENTIFICATION



BANQUE POPULAIRE

## Annexes TCB 8

### INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : IRGAM SECURIPLUS

Trimestre clos le : 31-décembre-2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Maroclear	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (E)
TRESOR	MA0002018481	BT 08/04/2024 3.25% 2A	6,000	101 991,51	611 949,06	93,22


Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Autres actifs					0,00	0,00
Liquidité en MAD					44 542,56	6,78
Total actifs					656 491,62	100%

Certifié sincère : Société de gestion

IRG ASSET MANAGEMENT

  
**IRGAM**  
Middle Office

Dépositaire:

BANQUE CENTRALE POPULAIRE  
  
101, BD MOHAMED ZERKTOUNI  
CASABLANCA



BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Imprimé le : 07/01/2026 09:53:03

Annexes TCB 8 bis

**COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DE  
L'OPCVM**

**OPCVM** : IRGAM SECURIPLUS  
**Gestionnaire**: IRG ASSET MANAGEMENT

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	655 522,41
Nombre d'actions ou de parts	5 216,000

**Certifié sincère : Société de gestion**

IRG ASSET MANAGEMENT

  
**IRGAM**  
Middle Office

**Dépositaire:**

BANQUE CENTRALE POPULAIRE



101, BD MOHAMED ZERKTOUNI  
CASABLANCA