

REPORTING MENSUEL

27/02/2026

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP
Date de création	28/09/2000
Classification	OMLT
Orientation de placement	100% BDT

Affectation des résultats	Capitalisant
Calcul de la VL	hebdomadaire
Valeur liquidative d'origine	1 000.00
Date de première VL	11/10/2002

Horizon de placement conseillé	2 ans
Droits d'entrée	0.00% acquis au fonds
Droits de sortie	0.00% acquis au fonds
Souscripteurs concernés	GRAND PUBLIC

OBJECTIFS & STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCP investira son actif à hauteur de 100%, hors titres d'opcvmlt, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en bons de trésor et/ou en titres de créances émis ou garantie par l'Etat.

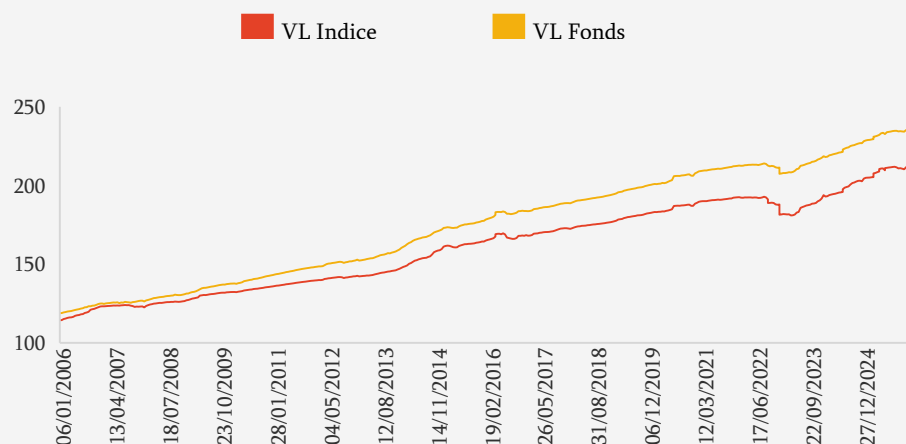
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.87%	0.52%	-0.10%	3.08%
BENCH	0.73%	0.67%	0.59%	2.93%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	11.28%	2.07%	-0.20%	3.09%
BENCH	9.50%	2.69%	1.18%	2.94%

HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	101.72%
DISPONIBILITES	-0.02%
REPO	-1.69%

CHIFFRES CLÉS

Actif net	2 007 620 883.37
Valeur Liquidative	2 328.25
Plus Haut 2026	2 328.25
Plus Bas 2026	2 306.02
VL moyenne 2026	2 318.59

REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX



BDT: 100%

COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois de février 2026, la demande en titres s'est affichée à 56.5 Mrds de dirhams en hausse de 16.5 Mrds par rapport au mois précédent. Le taux de satisfaction est de 28% avec un encours levé de 15.5 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné principalement le compartiment MT qui a représenté 70% du montant levé tandis que les segments CT et LT ont représenté le reste. En termes d'allocation, les maturités 2 ans et 5 ans ont concrétisé respectivement 42% et 28% du montant total levé. En ce qui concerne le marché secondaire, la courbe des taux a connu une baisse générale sur l'ensemble des compartiments avec des variations moyennes de -12 pbs pour le segment CT, de -19 pbs pour le segment MT, et de -6 pbs pour le segment LT.

INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.90%	3.66	3.76
BENCH	1.10%	2.48	2.548