



# REPORTING MENSUEL

30/05/2025

## 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'opcvml OMLT, 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.

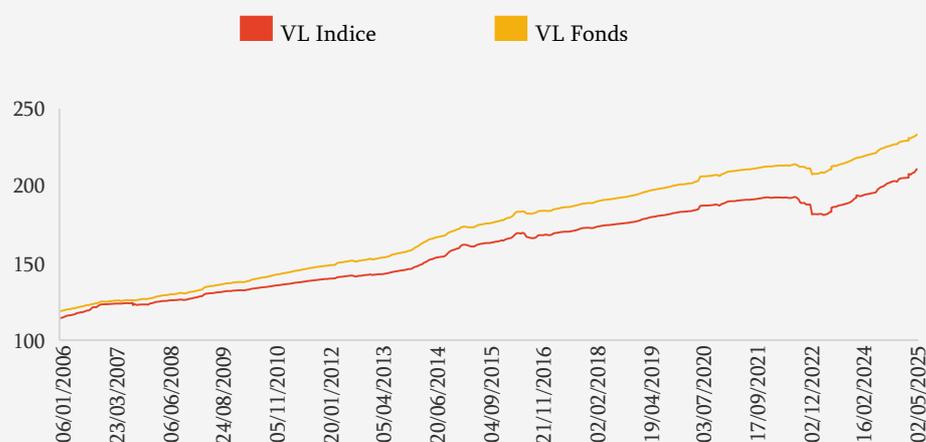
## PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	1.05%	2.86%	4.06%	8.02%
BENCH	0.54%	1.80%	2.81%	5.62%

Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	13.74%	11.48%	8.15%	8.05%
BENCH	6.98%	7.24%	5.63%	5.64%

## HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



## ALLOCATION D'ACTIFS



## CHIFFRES CLÉS

Actif net	4 762 139.82
Valeur Liquidative	2 323.38
Plus Haut 2025	2 323.38
Plus Bas 2025	2 253.77
VL moyenne 2025	2 278.54

## REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX

BDT: 100%

## COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois de mai 2025, la demande en titres s'est affichée à 24 Mrds de dirhams en baisse de 13 Mrds par rapport au mois précédent. Le taux de satisfaction est de 15,28% avec un encours levé de 3.6 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné principalement le compartiment MLT qui a représenté 54,35% du montant levé. Les segments LT et OCT ont représenté 26,63% et 19% respectivement du montant levé. En termes d'allocation, les maturités 2 ans et 10 ans ont représenté 19,02% et 35% respectivement du montant total. En ce qui concerne la courbe des taux, les maturités 2 ans et 10 ans ont diminué 19 pbs et 18 pbs respectivement.

## INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.80%	4.59	4.71
BENCH	1.00%	2.57	2.629