

REPORTING MENSUEL

31/07/2026

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.

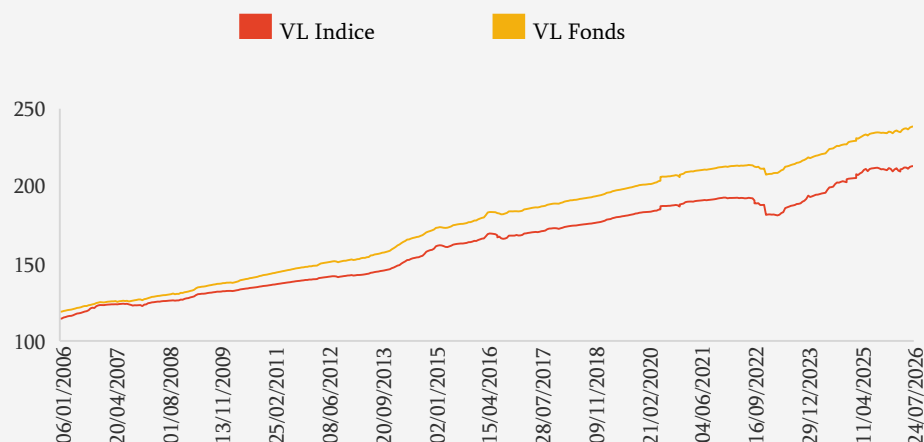
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.18%	0.60%	1.54%	0.70%
BENCH	0.20%	0.68%	1.84%	1.88%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	2.35%	2.47%	3.10%	0.70%
BENCH	2.63%	2.82%	3.70%	1.88%

HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	101.81%
DISPONIBILITES	0.02%
REPO	-1.83%

CHIFFRES CLÉS

Actif net	2 020 941 157.79
Valeur Liquidative	2 343.91
Plus Haut 2026	2 343.91
Plus Bas 2026	2 301.48
VL moyenne 2026	2 325.66

REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX

BDT: 100%

INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.70%	3.24	3.33
BENCH	1.10%	2.73	2.805

COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois de juillet 2026, la demande en titres s'est affichée à 24.7 Mrds de dirhams en hausse de 9.3 Mrds par rapport au mois précédent. Le taux de satisfaction est de 19.6 % avec un encours levé de 4.85 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné principalement les compartiments MT et CT qui ont représenté respectivement 42 % et 58 % du montant total levé tandis que le segment LT n'a pas été adjugé durant ce mois. En termes d'allocation, les maturités 26 semaines, 52 semaines et 2 ans ont concrétisé respectivement 36 %, 35 % et 42 % du montant global levé. En ce qui concerne le marché secondaire, Le segment court terme a subi une baisse moyenne de -6.3 pbs sur le mois, tandis que les compartiments moyens et long termes ont été porté à la hausse par les maturités 5 ans et 10 ans ayant évolué respectivement de +5.5 pbs et +12.2 pbs sur la période.