

REPORTING MENSUEL

26/12/2025

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.

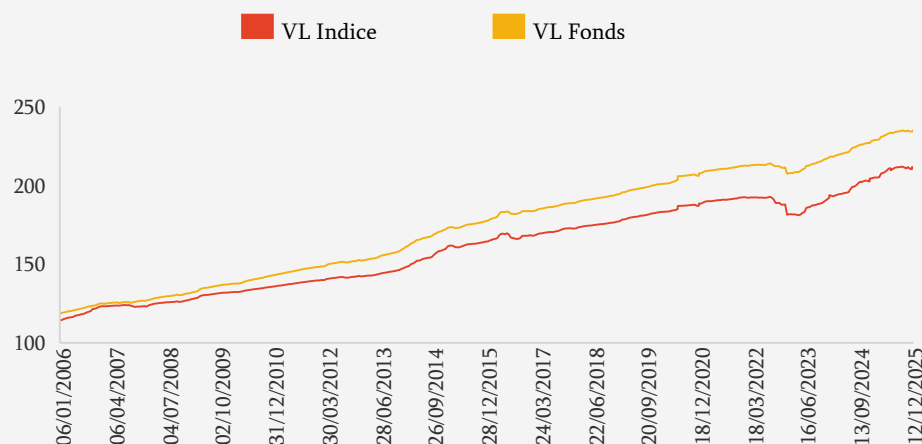
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures.

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.57%	0.09%	0.59%	3.50%
BENCH	0.39%	0.28%	0.87%	3.12%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	7.49%	0.34%	1.21%	3.51%
BENCH	5.05%	1.11%	1.77%	3.13%

HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	103.78%
DISPONIBILITES	-0.01%
REPO	-3.77%

CHIFFRES CLÉS

Actif net	2 012 659 294.83
Valeur Liquidative	2 329.59
Plus Haut 2025	2 333.11
Plus Bas 2025	2 253.77
VL moyenne 2025	2 305.06

REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX

BDT: 100%

INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.70%	3.95	4.06
BENCH	1.00%	2.67	2.736

COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois de décembre 2025, la demande en titres s'est affichée à 13.1 Mrds de dirhams en baisse de 33 Mrds par rapport au mois précédent. Le taux de satisfaction est de 23.6% avec un encours levé de 3.1 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné en totalité le segment court terme alloués entièrement à la maturité 2 ans. 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 -7 pbs pour le segment CT, de -4.2 pbs pour le segment MT, et de -6.8 pbs pour le segment LT.