



REPORTING MENSUEL

24/04/2026

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

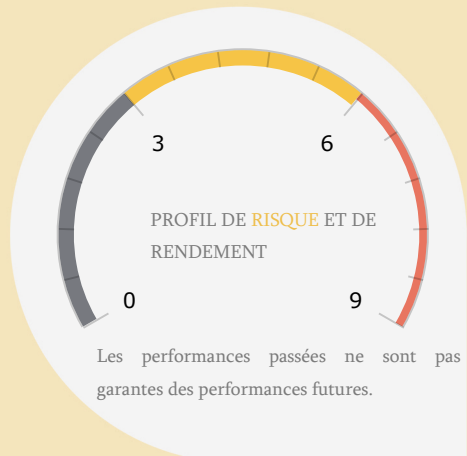
Forme juridique	FCP
Date de création	28/09/2000
Classification	OMLT
Orientation de placement	100% BDT

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

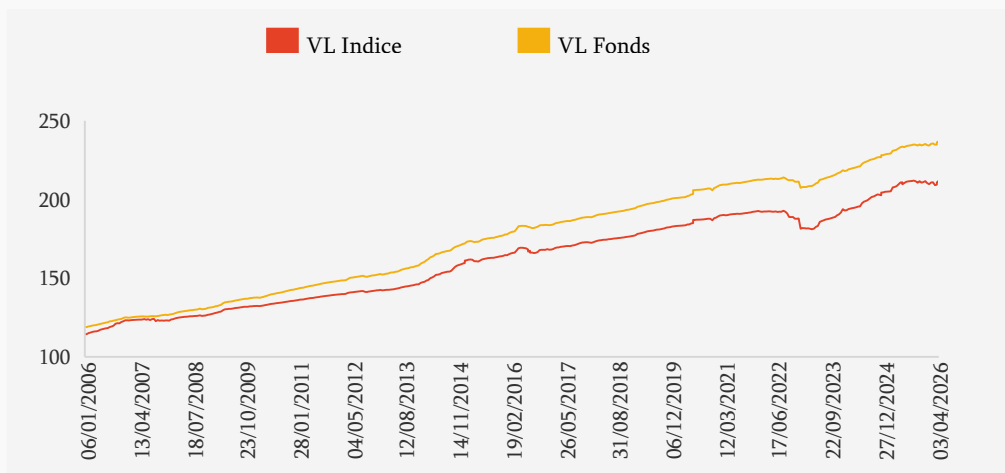
Le FCP investira son actif à hauteur de 100%, hors titres d'opcvn OMLT, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en bons de trésor et/ou en titres de créances émis ou garantie par l'Etat.



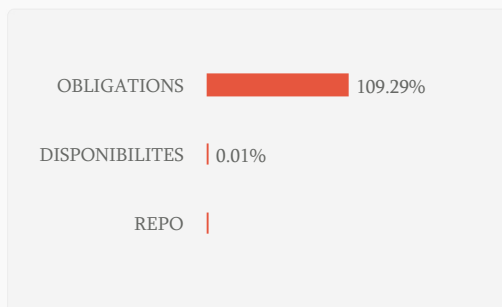
PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	1.17%	1.16%	0.62%	1.58%
BENCH	0.83%	1.20%	1.14%	2.17%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	15.28%	4.65%	1.24%	1.58%
BENCH	10.81%	4.80%	2.29%	2.18%

HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



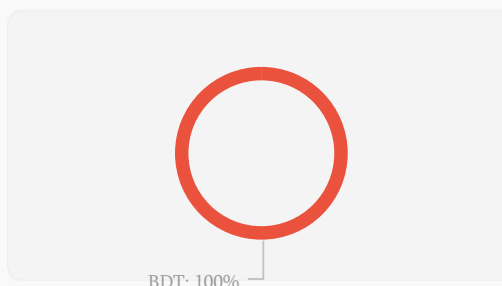
ALLOCATION D'ACTIFS



CHIFFRES CLÉS

Actif net	2 011 376 464.64
Valeur Liquidative	2 332.77
Plus Haut 2026	2 332.77
Plus Bas 2026	2 301.48
VL moyenne 2026	2 316.94

REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX



COMMENTAIRE MARCHÉ

Sur le mois d'avril 2026, la demande en titres s'est affichée à 25.6 Mrds de dirhams en hausse de 11 Mrds par rapport au mois précédent. Le taux de satisfaction est de 18% avec un encours levé de 4.6 Mrds de dirhams. Les montants adjugés ont concerné principalement le compartiment CT qui a représenté 65% du montant levé tandis que les segments MT et LT ont représenté le reste. En termes d'allocation, les maturités 52 semaines ans et 26 semaines ont concrétisé respectivement 24% et 10.8% 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 -11.5 pbs pour le segment CT, de -25 pbs pour le segment MT, et de -9 pbs pour le segment LT.

INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.80%	4.09	4.2
BENCH	1.10%	2.58	2.646