



# REPORTING MENSUEL

22/05/2026

## CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

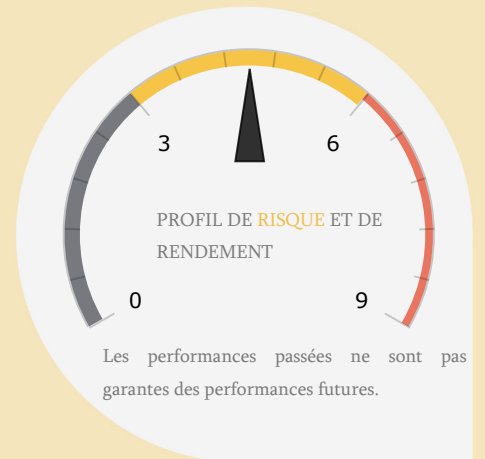
Forme juridique	FCP
Date de création	28/09/2000
Classification	OMLT
Orientation de placement	100% BDT

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

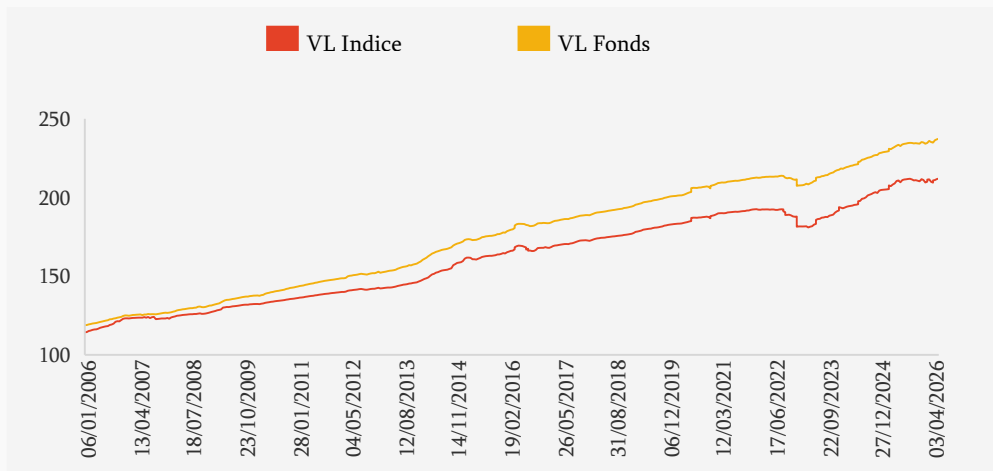
Le FCP investira son actif à hauteur de 100%, hors titres d'opcvn OMLT, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en bons de trésor et/ou en titres de créances émis ou garantie par l'Etat.



## PERFORMANCES

Performances cumulées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.03%	0.32%	0.65%	0.59%
BENCH	0.16%	0.64%	1.28%	1.78%
Performances annualisées	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
FONDS	0.41%	1.30%	1.30%	0.59%
BENCH	2.07%	2.57%	2.56%	1.79%

## HISTORIQUE DES VALEURS LIQUIDATIVES



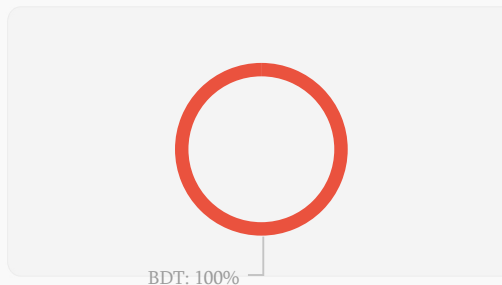
## ALLOCATION D'ACTIFS

OBLIGATIONS	101.77%
DISPONIBILITES	-0.02%
REPO	-1.75%

## CHIFFRES CLÉS

Actif net	2 012 015 465.33
Valeur Liquidative	2 333.50
Plus Haut 2026	2 333.50
Plus Bas 2026	2 301.48
VL moyenne 2026	2 319.76

## REPARTITION PAR PRODUITS DE TAUX



## COMMENTAIRE MARCHÉ

La séance adjudicatoire de cette semaine a connu une demande de 4.88 milliards de dirhams. Le trésor en a levé un montant de 2.2 milliard réparti comme suit 2 Mrds pour maturité 2 ans et 200 millions pour la maturité 26 semaines. En ce qui concerne le marché secondaire, la maturité 26 a enregistré une baisse de -6 pbs sur la semaine. L'indice MBI a réalisé sur la semaine une performance positive de +0.07 %, cumulant ainsi une performance de 0.07 % depuis le début de l'année.

## INDICATEURS DE RISQUE

	VOLATILITE	SENSIBILITE	DURATION
FONDS	1.70%	3.43	3.53
BENCH	1.10%	2.6	2.667