

Rapport de gestion Fonds de Titrisation FT HYPOTHECA

Date de constitution	12/07/2021
Date d'émission	06/08/2021
Date d'arrêté	28/02/2023
Prochaine Date d'arrêté	31/03/2023
Date de Calcul	15/03/2023
Date de versement	17/03/2023
Prochaine date de paiement	26/06/2023
Date de paiement	27/03/2023

SOMMAIRE :

1	Suivi Actifs
2	Collecte & Recouvrement
3	Résolution
4	Fonds Disponibles
5	Titres émis
6	Compte de recouvrement
7	Frais de Fonctionnement
8	Waterfall
9	Ligne de liquidité
10	Ratio - Garantie
11	Bilan simplifié
12	Statistiques
13	Echéancier des créances
14	Echéancier Obligation

PARTIES INTERVENANTES :

- | **BMCE CAPITAL TITRISATION** - *Arrangeur et Société de gestion - 63 Bd Mlly Youssef, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Dépositaire - 140, avenue Hassan II, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Etablissement Initiateur - 140, avenue Hassan II, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Etablissement de recouvrement - 140, avenue Hassan II, Casablanca*

BMCE CAPITAL TITRISATION CONTACT :

- | **SAMRY RACHID** - *+(212)05.20.36.43.18 - r.samry@bmcek.co.ma*

1. Suivi d'actifs

I. Suivi CRDU		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Début CRDU total	409 749 548,21	403 852 027,73	398 781 593,53	409 749 548,21
B	(-) Amortissement du principal	3 755 335,75	3 762 144,94	3 758 180,25	11 275 660,94
C	(-) Remboursement anticipé	2 142 184,73	735 175,31	1 002 789,13	3 880 149,17
	Remboursement anticipé total	2 142 184,73	735 175,31	1 002 789,13	3 880 149,17
	Remboursement anticipé partiel	-	-	-	-
D	(-) Nouveau défaut	-	573 113,95	-	573 113,95
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
I	= Fin CRDU total	403 852 027,73	398 781 593,53	394 020 624,15	394 020 624,15
=A-B-C+D-E-F-G+H Fin CRDU total		403 852 027,73	398 781 593,53	394 020 624,15	394 020 624,15
Ecart CRDU		0,00	-	-	-

II. Suivi STDU		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Début STDU total	409 754 484,16	403 859 445,55	398 784 721,80	409 754 484,16
B	(-) Amortissement CRDU	3 755 335,75	3 762 144,94	3 758 180,25	11 275 660,94
C	(-) Amortissement de la capitalisation	-	4 289,55	3 128,27	7 417,82
D	(-) Remboursement anticipé	2 142 184,73	735 175,31	1 002 789,13	3 880 149,17
	Remboursement anticipé total	2 142 184,73	735 175,31	1 002 789,13	3 880 149,17
	Remboursement anticipé partiel	-	-	-	-
E	(+) Capitalisation	2 481,87	-	-	2 481,87
	Capitalisation des interets de report	2 481,87	-	-	2 481,87
	Capitalisation des interets de RAP	-	-	-	-
	Capitalisation de la TVA	-	-	-	-
	Capitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
	Capitalisation des impayés en intérêts	-	-	-	-
	Capitalisation autres (Accessoires, frais, pénalités, intérêts de retard)	-	-	-	-
	Capitalisation des assurances	-	-	-	-
F	(-) Nouveau défaut	-	573 113,95	-	573 113,95
G	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
H	(-) Rachat de la capitalisation de la créances	-	-	-	-
I	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
J	= Fin STDU total	403 859 445,55	398 784 721,80	394 020 624,15	394 020 624,15
=A-B-C+D+E-F-G+H+I Fin STDU total		403 859 445,55	398 784 721,80	394 020 624,15	394 020 624,15
Ecart STDU		0,00	-	-	-

III. Suivi des défauts		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Début STDU total	2 286 993,95	2 286 994	2 864 916,14	2 286 993,95
B	(-) Recouvrements des défauts	-	-	-	-
C	(+) Nouveaux défauts	394,14	580 711,04	-	581 105,18
	STDU	-	573 113,95	-	573 113,95
	Impayé principal	-	4 808,24	-	4 808,24
	Impayé intérêts	-	2 403,19	-	2 403,19
	Impayé autres	358,24	118,40	-	476,64
	Impayés TVA sur Intérêts	-	240,32	-	240,32
	Autres impayés de TVA	35,90	26,94	-	62,84
D	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
E	(-) Annulation autres	394,14	2 788,85	-	3 182,99
F	(+) Nouvelles pénalités	-	-	-	-
G	= Fin STDU total	2 286 993,95	2 864 916,14	2 864 916,14	2 864 916,14
=A-B+C-D-E+F Fin STDU total		2 286 993,95	2 864 916,14	2 864 916,14	2 864 916,14
Ecart Défauts		-	-	-	-

IV. Impayés Principal		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en principal	28 828,32	58 426,96	55 033,66	28 828,32
B	(+) Nouveau Impayés	58 426,96	47 182,17	23 013,08	128 622,21
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	28 828,32	45 767,23	43 531,42	118 126,97
E	(-) Nouveau défaut	-	4 808,24	-	4 808,24
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en principal	58 426,96	55 033,66	34 515,32	34 515,32
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		58 426,96	55 033,66	34 515,32	34 515,32
Ecart Impayés Principal		-	-	-	-

V . Impayés Intérêts		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en intérêts	7 021,68	13 321,74	23 320,21	7 021,68
B	(+) Nouveau Impayés	13 321,74	19 365,31	11 193,57	43 880,62
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	7 021,68	6 963,65	17 458,29	31 443,62
E	(-) Nouveau défaut	-	2 403,19	-	2 403,19
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	13 321,74	23 320,21	17 055,49	17 055,49
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		13 321,74	23 320,21	17 055,49	17 055,49
Ecart Impayés Intérêts		-	-	-	-

VI . Impayés Autres		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Solde de début des Autres Impayés	600,00	997,92	1 145,46	600,00
B	(+) Nouveau Impayés	1 412,08	697,85	978,24	3 088,17
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	655,92	431,91	954,63	2 042,46
E	(-) Nouveau défaut	358,24	118,40	-	476,64
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Autres Impayés	997,92	1 145,46	1 169,07	1 169,07

VII . Impayés TVA sur Intérêts		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés de TVA sur intérêts	702,17	1 332,17	2 332,03	702,17
B	(+) Nouveau Impayés en TVA	1 332,17	1 936,54	1 119,35	4 388,06
C	(-) Capitalisation des impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés en TVA	702,17	696,36	1 745,84	3 144,37
E	(-) Nouveau défaut en TVA	-	240,32	-	240,32
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	1 332,17	2 332,03	1 705,54	1 705,54
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		1 332,17	2 332,03	1 705,54	1 705,54
Ecart Impayés TVA sur Intérêts		-	-	-	-

VIII . Autres impayés de TVA		31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
A	(+) Solde de début des autres impayés de TVA	60,00	115,02	174,50	60,00
B	(+) Nouveau Autres impayés en TVA	156,49	123,92	97,87	378,28
C	(-) Capitalisation Autres impayés en TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des autres impayés en TVA	65,57	37,50	95,46	198,53
E	(-) Nouveau défaut	35,90	26,94	-	62,84
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
G	= Solde de fin des autres impayés de TVA	115,02	174,50	176,91	176,91

2. Collecte & Recouvrement

I. Collectes Théorique	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
Encaissements du principal (échéance et RA)	5 839 093,52	4 450 138,08	4 737 956,30	15 027 187,90
Encaissements du principal des impayés	28 828,32	45 767,23	43 531,42	118 126,97
Encaissements des intérêts HT	1 671 151,15	1 644 687,46	1 633 164,27	4 949 002,88
Encaissements des intérêts capitalisés	-	4 289,55	3 128,27	7 417,82
Encaissements des impayés en intérêts	7 021,68	6 963,65	17 458,29	31 443,62
Encaissements des impayés autres	655,92	431,91	954,63	2 042,46
Encaissements d'intérêts intercalaires	2 647,32	983,68	1 763,66	5 394,66
Encaissements autres	4 235,48	-	-	4 235,48
Encaissements des frais de RA	9 059,49	2 996,94	4 141,01	16 197,44
Encaissements des frais de report	-	-	-	-
Recouvrement des défauts	-	-	-	-
Rachat de créances (Capital)	-	-	-	-
Rachat de créances (intérêts et autres)	-	-	-	-
Rachat de créances (TVA)	-	-	-	-
Encaissements Accessoires HT	-	-	-	-
Encaissements TVA sur intérêts	167 115,94	164 469,48	163 317,23	494 902,65
Encaissement des impayés de TVA sur intérêts	702,17	696,36	1 745,84	3 144,37
Encaissements TVA sur accessoires impayé	60,00	-	7,50	67,50
TVA sur Encaissements d'intérêts intercalaires	264,74	98,37	176,37	539,48
TVA sur Encaissements d'intérêts de retard	5,57	-	5,46	11,03
TVA sur Encaissements de pénalités de retard	-	-	82,50	82,50
Encaissements autres TVA	423,55	37,50	-	461,05
Encaissements TVA sur pénalité du remboursement anticipé	905,93	299,67	414,07	1 619,67
Encaissements TVA des frais de report	-	-	-	-
TVA Accessoires	-	-	-	-
Total collectes HT	7 562 692,88	6 155 868,54	6 441 813,46	20 160 374,88
Total collectes de TVA	169 477,90	165 991,34	166 033,36	501 502,60
Ecart TVA	0,79	4,98	0,79	3,40
Collecte principal	5 867 921,84	4 495 905,31	4 781 487,72	15 145 314,87
Ecart collecte principal	-	-	-	-

II. Solde du compte sequestre	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
Montant des Virements réels réalisés sur le compte du fonds de titrisation	7 732 170,78	6 321 859,88	6 607 846,82	20 661 877,48
Résolution	-	-	-	-
Ecart collectes	-	-	-	-

3. Résolution

L'Établissement Initiateur s'engage à reprendre les Créances Transférées pour lesquelles, à un moment quelconque de la vie du Fonds, il serait constaté :

- que l'une des Conditions d'Éligibilité n'était pas effectivement remplie à la Date de Cession ; ou
- si, pendant la durée du Fonds, le taux d'intérêt applicable à une Créance Transférée cesse d'être un taux fixe nominal d'au moins 4,5% hors taxes ; ou
- que le crédit objet de la Créance cesse d'être un crédit amortissable par mensualités constantes et soit transformé en crédit amortissable in fine ; ou
- que le CRD d'une Créance Transférée augmente par rapport au CRD constaté au début du Mois de Référence.

3.1 Historique des résolutions

Date d'arrêté	Identifiant de la créances	STDU	Impayés Principal	ICNE	Total	Commentaires
31/08/2021	16002332	519 889,40	-	-	519 889,40	Conditions d'Éligibilité n'était pas effectivement remplies à la Date de Cession
30/11/2021	10052664	302 455,75	4 752,03	-	307 207,78	Conditions d'Éligibilité n'était pas effectivement remplies à la Date de Cession
30/11/2021	70006848	579 814,27	-	1 310,14	581 124,41	Le nouveau taux d'intérêt applicable est inférieur à 4,5%
31/05/2022	70053521	447 211,11	-	905,98	448 117,09	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	70072228	644 408,46	-	1 439,36	645 847,82	Le nouveau taux d'intérêt applicable est inférieur à 4,5%
31/05/2022	70029763	848 987,26	-	1 764,01	850 751,27	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	8032641	613 612,32	-	1 115,58	614 727,90	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/08/2022	70019657	1 004 824,78	-	2 333,43	1 007 158,21	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/08/2022	70034086	545 249,04	-	1 202,88	546 451,92	Le nouveau taux d'intérêt est révisable

3.2 Résolution du mois

Néant

4. Fonds disponibles

I . Fonds disponibles en intérêts	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
Encaissements d'intérêts, intérêts de retard, pénalités, accessoires et frais	1 694 771,04	1 659 963,23	1 660 325,74	5 015 060,01
Suspension	-	-	-	-
Produits de recouvrements des Créances Contentieuses et des Créances Normalisées (y compris le principal)	-	-	-	-
Produits de placement éventuels des fonds figurant au crédit du Compte Général	-	-	34 066,66	34 066,66
Eventuels remboursements autres que le principal versés par l'Etablissement Initiateur en cas de Résolution	-	-	-	-
Flux Distribuables	475 359,07	-	-	475 359,07
Total Fonds disponibles en intérêts	2 170 130,11	1 659 963,23	1 694 392,40	5 524 485,74

I . Fonds disponibles en principal	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
Encaissements de principal	5 867 921,84	4 495 905,31	4 781 487,72	15 145 314,87
Résolution ou Rachat de créances ou Suspension	-	-	-	-
Montant alloué à la couverture des nouvelles Créances Contentieuses du Trimestre de Référence à partir des Fonds Disponibles en Intérêts ou du Montant de la Réserve	-	577 922,19	-	577 922,19
Soulte d'émission	-	-	-	-
Total Fonds disponibles en principal	5 867 921,84	5 073 827,50	4 781 487,72	15 723 237,06

I . Fonds disponibles en TVA	31/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	Total
TVA Collectée	169 477,90	165 991,34	166 033,36	501 502,60
Suspension	-	-	-	-
Total Fonds disponibles en TVA	169 477,90	165 991,34	166 033,36	501 502,60
Ecart collecte TVA	-	-	-	-

5. Titres émis

5.1 Récapitulatif des titres unitaires

	Obligations	Parts Résiduelles
Code Maroclear	MA0000051229	MA0000051252
Taux facial appliqué HT	2,70%	NA
Quantité	4 750	251
Nominal initial	100 000	100 000

5.2 Les Obligations

Date de Paiement	Code Maroclear	CRD de début unitaire	Amortissement unitaire	CRD de fin unitaire	Coupon unitaire Hors TVA
27/12/2021	MA0000051229	100 000,00	4 339,20	95 660,80	1 057,81
28/03/2022	MA0000051229	95 660,80	3 884,65	91 776,15	643,94
27/06/2022	MA0000051229	91 776,15	3 680,28	88 095,87	617,79
26/09/2022	MA0000051229	88 095,87	3 611,03	84 484,84	593,02
26/12/2022	MA0000051229	84 484,84	3 499,91	80 984,93	568,71
27/03/2023	MA0000051229	80 984,93	3 310,16	77 674,77	545,15

5.3 Les Parts résiduelles

Date de Paiement	Code Maroclear	CRD de début unitaire	Amortissement unitaire	CRD de fin unitaire	Rémunération unitaire Hors TVA
27/12/2021	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	-
28/03/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	-
27/06/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	3 001,55
26/09/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	7 033,25
26/12/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	5 912,47
27/03/2023	MA0000051229	100 000,00	-	100 000,00	6 255,89

6. Compte de recouvrement

Compte de recouvrement - 011 780 000099250050408 65		Date	Mouvements	Balance
	<i>Solde d'ouverture du Compte de Recouvrement</i>			-
(1)	Crédit	Recouvrement des créances du Mois de référence	06/03/2023	6 607 846,82
(2)	Crédit	Rachat ou résolution de créances	17/03/2023	-
(3)	Débit	Païement des ICNE	17/03/2023	-
(4)	Débit	Régularisation	17/03/2023	-
(5)	Débit	Transferer vers compte général	17/03/2023	6 607 846,82
	<i>Solde de clôture du Compte de Recouvrement</i>			-

7. Frais de fonctionnement

7.1 Tableau récapitulatif des frais

Libelle	Taux HT	Taux TTC	Montant HT	Montant TTC	Fréquence	Base de calcul	CRD des Créances début de période	Nombre de jours écoulés	Date de Paiement	Montant des frais dûs au 27 03 2023 (HT)	Montant des frais dûs au 27 03 2023 (TTC)
Société de Gestion	0,20%	0,24%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	409 749 548,21	90,00	27/03/2023	202 068,27	242 481,92
AMMC	0,03%	0,04%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	421 962 543,15	92,00	27/03/2023	31 907,30	38 288,76
Dépositaire	0,05%	0,055%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	409 749 548,21	90,00	27/03/2023	50 517,07	55 568,78
Etablissement de Recouvrement	0,01%	0,012%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	409 749 548,21	90,00	27/03/2023	10 103,41	12 124,09
CAC			17 500,00	21 000,00	Semestrielle	Fixe	409 749 548,21		27/03/2023	17 500,00	21 000,00
Maroclear			600,00	720,00	Mensuelle	Par type de titre	409 749 548,21	-	27/03/2023	1 200,00	1 440,00
Banque de Liquidité					Annuelle		409 749 548,21	-	27/03/2023	-	-
Autres frais					Ponctuelle		409 749 548,21	-	27/03/2023	-	-
frais de liquidation					Ponctuelle		409 749 548,21	-	27/03/2023	-	-
Total										313 296,05	370 903,55

8. Waterfall

Compte Général - Principal - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général -Principal			40,97
(1)	Crédit Souscription Sommes versées par les investisseurs	<i>Date de cession</i>	-	40,97
(2)	Crédit Rachat ou résolution de créances	<i>Date de versement</i>	-	40,97
(3)	Crédit Encaissement mensuel du principal	<i>Date d'information</i>	15 145 314,87	15 145 355,84
(4)	Crédit Soulte d'émission	<i>Date d'émission</i>	-	15 145 355,84
(5)	Crédit Montant alloué à la couverture des nouvelles Créances Contentieuses du Trimestre de Référence à partir des Fonds Disponibles en Intérêts	<i>Date de paiement</i>	577 922,19	15 723 278,03
(6)	Crédit Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	15 723 278,03
(7)	Débit Prix d'acquisition des créances	<i>Date de cession</i>	-	15 723 278,03
(8)	Débit Arriérés du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	15 723 278,03
(9)	Débit Amortissement du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	15 723 260,00	18,03
(10)	Débit Arriérés des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	18,03
(11)	Débit Amortissement des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	18,03
	Solde de clôture du Compte Général - principal			18,03

Compte Général - Intérêts - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général - Intérêts -			2,45
(1)	Crédit Produit de placement	<i>Date de calcul</i>	34 066,66	34 069,11
(2)	Crédit Rachat ou résolution de créances (autres que principal)	<i>Date de versement</i>	-	34 069,11
(3)	Crédit Encaissement mensuel des intérêts et autres que principal	<i>Date d'information</i>	5 015 060,01	5 049 129,12
(4)	Crédit Flux Distribuables	<i>Date de paiement de TVA</i>	475 359,07	5 524 488,19
(5)	Crédit Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	5 524 488,19
(6)	Crédit Avance technique	<i>Date de paiement</i>	-	5 524 488,19
(7)	Débit Arriérés de frais de fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	-	5 524 488,19
(8)	Débit Frais de Fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	370 903,55	5 153 584,64
(9)	Débit Remboursement des avances techniques	<i>Date de paiement</i>	-	5 153 584,64
(10)	Débit Paiement des intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5 153 584,64
(11)	Débit Arriérés de coupons des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	5 153 584,64
(12)	Débit coupons des obligations TTC	<i>Date de paiement</i>	2 848 408,75	2 305 175,89
(13)	Débit Transfert vers compte général principal	<i>Date de paiement</i>	577 922,19	1 727 253,70
(14)	Débit Transfert vers compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	1 727 253,70
(15)	Débit Rémunération des parts résiduelles TTC	<i>Date de paiement</i>	1 727 251,23	2,47
(16)	Débit Boni de liquidation	<i>Date de paiement</i>	-	2,47
	Solde de clôture du Compte Général - Intérêts -			2,47

Compte Général - TVA - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général -TVA			-
(1)	Crédit TVA Collectée	<i>Date d'information</i>	501 502,60	501 502,60
(2)	Débit TVA à payer	<i>Date de paiement de TVA</i>	27 926,00	473 576,60
(3)	Débit Flux distribuables	<i>Prochaine Date de paiement</i>	473 576,60	-
	Solde de clôture du Compte Général - TVA			-

Compte de réserve - 011 780 0000 09 909 00 01598 84		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte de Réserve			5 000 898,58
(1)	Crédit Produits de placement	<i>Date de calcul</i>	-	5 000 898,58
(2)	Crédit Transfert depuis compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5 000 898,58
(4)	Débit Transfert vers compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5 000 898,58
	Solde de clôture du Compte de Réserve			5 000 898,58
	Montant de la Réserve			5 000 898,58

9. Ligne de liquidité

Ligne de liquidité			27/03/2023
A	(+)	Solde d'ouverture	2 500 000,00
B	(+)	Remboursement des Avances Techniques	0
C	()	Remboursement des intérêts	0
D	(-)	Transfert vers compte général	0
E	=	Solde de fin	2 500 000,00

10. Ratio - Garantie

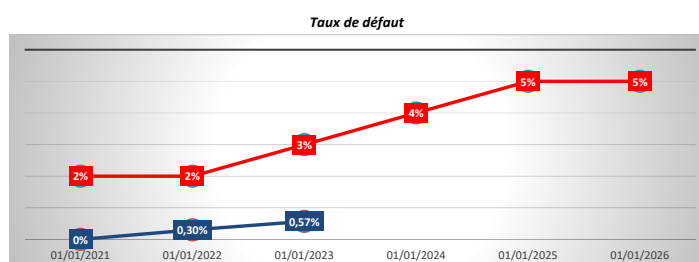
10.1 état récapitulatif des réalisations des sûretés et autres garanties

Néant

10.2 état des pertes

Néant

10.3 Ratio de surveillance



Date d'arrêté	Taux d'impayé mensuel (1 mois)	Taux d'impayé (3 mois)	Taux d'impayé (6 mois)	Taux de défaut	Taux du remboursement anticipé mensuel	Taux de perte
06/08/2021	-	-	-	-	-	-
31/08/2021	0,21%	-	-	-	0,21%	-
30/09/2021	0,28%	-	-	-	0,20%	-
31/10/2021	0,27%	-	-	-	0,31%	-
30/11/2021	0,25%	-	-	-	0,19%	-
31/12/2021	0,37%	-	-	-	0,50%	-
31/01/2022	0,53%	0,03%	-	-	0,44%	-
28/02/2022	0,54%	0,00%	-	-	0,58%	-
31/03/2022	0,44%	0,09%	-	0,08%	0,19%	-
30/04/2022	0,42%	0,09%	-	0,21%	0,21%	-
31/05/2022	0,13%	0,14%	-	0,21%	0,22%	-
30/06/2022	0,21%	0,11%	-	0,21%	0,55%	-
31/07/2022	0,03%	0,00%	-	0,25%	0,27%	-
31/08/2022	0,11%	0,03%	-	0,30%	0,05%	-
30/09/2022	0,33%	-	-	0,30%	0,15%	-
31/10/2022	0,24%	0,03%	-	0,42%	0,57%	-
30/11/2022	0,40%	0,03%	-	0,46%	0,36%	-
31/12/2022	0,65%	0,03%	-	0,46%	0,52%	-
31/01/2023	1,13%	0,03%	-	0,57%	0,18%	-
28/02/2023	0,68%	0,03%	-	0,57%	0,25%	-

11. Bilan simplifié au 27 03 2023 en MAD

ACTIF		PASSIF	
Total des Actifs Brut	409 749 548,21	Encours des titres début de période	409 778 417,50
Amortissement des actifs	15 728 924,06	Total d'amortissement des Titres	15 723 260,00
Total des Actifs Net	394 020 624,15		
Impayé en principal	34 515,32		
		Encours des titres fin de période	394 055 157,50
Total	394 055 139,47	Total	394 055 157,50
Compte Général	20,50	Rompu Arrondi Principal	18,03
Compte de Réserve	5 000 898,58	Dettes	5 000 898,58
Cash	5 000 898,58	Rompu Arrondi Intérêts	2,47
Placement	-		
Total Trésorerie	5 000 919,08		
Total	399 056 058,55	Total	399 056 058,55

12. Statistiques

Statistiques du portefeuille	28/02/2023
Nombre de prêts	1 499
Capital restant dû	394 020 624,15
Capital restant dû minimal	25 929,21
Capital restant dû maximal	1 651 629,28
Capital restant dû moyen	264 266,01
Durée initiale moyenne	16,48
Durée initiale moyenne pondérée	17,13
Durée initiale minimale	4,50
Durée initiale maximale	25,58
Durée vécue moyenne	8,64
Durée vécue pondérée	8,51
Durée résiduelle moyenne	7,81
Durée résiduelle pondérée	8,62
Taux moyen pondérée	4,96%

Répartition du stock de créances par durée vécue	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[1 à 3] ans	319 180,95	0,08%
]3 à 6] ans	54 598 339,71	13,86%
]6 à 9] ans	211 076 378,00	53,57%
Supérieur à 9 ans	128 026 725,49	32,49%
Total	394 020 624,15	100%

Répartition du stock de créances par durée résiduelle	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[2 à 3] ans	15 302 880,11	4%
]3 à 6] ans	48 881 044,98	12%
]6 à 9] ans	145 645 361,66	37%
]9 à 12] ans	155 658 621,50	40%
]12 à 15] ans	28 532 715,90	7%
Total	394 020 624,15	100%

Répartition du stock de créances par année d'octroi	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
2006	290 256,90	0,1%
2007	186 908,00	0,0%
2008	8 154 347,98	2,1%
2009	14 627 862,42	3,7%
2010	15 703 067,16	4,0%
2011	25 730 635,73	6,5%
2012	23 179 485,83	5,9%
2013	36 061 841,66	9,2%
2014	79 431 379,17	20,2%
2015	71 369 451,51	18,1%
2016	61 324 043,12	15,6%
2017	43 927 230,78	11,2%
2018	11 648 780,31	3,0%
2019	2 385 333,58	0,6%
Total	394 020 624,15	100,0%

Répartition du stock de créances par taux d'interet	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[4,5% à 4,75%]	97 301 492,51	25%
]4,75% à 5%]	235 858 524,33	60%
]5% à 6%]	58 056 727,34	15%
Supérieur à 6%	2 803 879,97	1%
Total	394 020 624,15	100%

Répartition du stock de créances par montant initial	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	28 210 323,80	7%
]200 000 à 300 000]	45 117 658,08	11%
]300 000 à 400 000]	49 524 218,63	13%
]400 000 à 500 000]	58 295 827,23	15%
]500 000 à 600 000]	42 070 231,61	11%
]600 000 à 800 000]	72 586 405,60	18%
]800 000 à 1 000 000]	45 132 640,00	11%
Supérieur à 1 000 000	53 083 319,20	13%
Total	394 020 624,15	100%

Répartition du stock de créances par CRD à la date d'arrêté	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	89 389 593,38	23%
]200 000 à 300 000]	84 250 278,70	21%
]300 000 à 400 000]	65 967 410,99	17%
]400 000 à 500 000]	41 569 453,25	11%
]500 000 à 600 000]	40 459 467,88	10%
]600 000 à 800 000]	40 131 678,01	10%
]800 000 à 1 000 000]	19 423 900,45	5%
Supérieur à 1 000 000	12 828 841,49	3%
Total	394 020 624,15	100%

Repartition par tranche d'âge	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
18-39	27 747 168,18	7%
40-59	298 235 845,38	76%
SUP 60	68 037 610,59	17%
Total	394 020 624,15	100%

Repartition par cotation	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
A-	294 127 596,53	74,65%
B	83 871 520,15	21,29%
B-	10 517 520,85	2,67%
C	1 912 647,56	0,49%
C-	718 473,26	0,18%
D-	591 599,83	0,15%
E	465 300,80	0,12%
F-	120 589,95	0,03%
H-	506 523,22	0,13%
J	115 057,42	0,03%
NA	1 073 794,58	0,27%
Total général	394 020 624,15	100%

13. Echeancier Théorique des créances à la date d'émission

Echeancier Théorique des créances à la date d'émission				
Date de paiement	Amortissement principal	STDU de début	Intérêts TTC	échéance TTC
juin-23	11 383 612,74	394 020 624,15	5 323 581,69	16 707 194,43
septembre-23	11 539 366,82	382 637 011,41	5 167 827,60	16 707 194,43
décembre-23	11 638 796,62	371 097 644,59	5 010 072,16	16 648 868,78
mars-24	11 697 712,68	359 458 847,97	4 851 355,19	16 549 067,87
juin-24	11 632 700,18	347 761 135,29	4 692 032,08	16 324 732,25
septembre-24	11 480 300,08	336 128 435,11	4 534 527,07	16 014 827,14
décembre-24	11 448 935,85	324 648 135,04	4 378 104,77	15 827 040,61
mars-25	11 360 632,50	313 199 199,19	4 222 498,85	15 583 131,35
juin-25	11 258 970,87	301 838 566,69	4 067 942,94	15 326 913,81
septembre-25	11 141 134,06	290 579 595,82	3 915 164,94	15 056 299,00
décembre-25	11 086 569,39	279 438 461,76	3 763 407,72	14 849 977,12
mars-26	10 978 215,96	268 351 892,37	3 612 975,35	14 591 191,31
juin-26	10 973 216,33	257 373 676,41	3 463 227,77	14 436 444,10
septembre-26	10 973 283,41	246 400 460,09	3 313 626,92	14 286 910,33
décembre-26	10 985 998,10	235 427 176,68	3 163 984,93	14 149 983,03
mars-27	10 787 451,74	224 441 178,58	3 014 961,37	13 802 413,11
juin-27	10 605 487,47	213 653 726,85	2 868 662,09	13 474 149,55
septembre-27	10 510 733,40	203 048 239,38	2 724 646,59	13 235 379,98
décembre-27	10 371 724,80	192 537 505,98	2 581 891,34	12 953 616,14
mars-28	10 277 881,96	182 165 781,18	2 441 056,64	12 718 938,60
juin-28	10 279 942,45	171 887 899,22	2 300 855,85	12 580 798,30
septembre-28	10 070 649,36	161 607 956,77	2 161 496,55	12 232 145,91
décembre-28	9 983 544,20	151 537 307,41	2 024 465,57	12 008 009,78
mars-29	9 808 702,82	141 553 763,20	1 889 015,92	11 697 718,74
juin-29	9 609 289,17	131 745 060,39	1 755 957,29	11 365 246,46
septembre-29	9 403 473,71	122 135 771,22	1 625 806,43	11 029 280,14
décembre-29	9 142 338,29	112 732 297,51	1 498 551,96	10 640 890,26
mars-30	8 831 724,99	103 589 959,22	1 375 078,48	10 206 803,47
juin-30	8 518 119,90	94 758 234,23	1 256 132,38	9 774 252,28
septembre-30	8 253 389,08	86 240 114,33	1 141 205,29	9 394 594,37
décembre-30	7 860 700,66	77 986 725,25	1 030 382,34	8 891 083,00
mars-31	7 383 781,00	70 126 024,59	925 468,95	8 309 249,95
juin-31	6 963 343,94	62 742 243,59	826 748,52	7 790 092,46
septembre-31	6 506 151,89	55 778 899,65	733 911,92	7 240 063,81
décembre-31	5 965 045,23	49 272 747,76	647 686,97	6 612 732,20
mars-32	5 446 332,50	43 307 702,53	568 798,98	6 015 131,48
juin-32	5 022 693,66	37 861 370,03	496 493,20	5 519 186,87
septembre-32	4 623 242,69	32 838 676,36	429 658,20	5 052 900,89
décembre-32	4 284 172,69	28 215 433,67	367 847,05	4 652 019,74
mars-33	3 973 396,91	23 931 260,99	310 499,43	4 283 896,34
juin-33	3 632 053,03	19 957 864,08	257 271,37	3 889 324,40
septembre-33	3 210 590,89	16 325 811,05	209 461,19	3 420 052,08
décembre-33	2 815 762,61	13 115 220,16	167 133,50	2 982 896,11
mars-34	2 460 281,76	10 299 457,55	129 969,34	2 590 251,10
juin-34	2 081 217,42	7 839 175,78	97 900,02	2 179 117,44
septembre-34	1 708 365,11	5 757 958,37	70 641,63	1 779 006,74
décembre-34	1 284 961,32	4 049 593,26	49 041,46	1 334 002,77
mars-35	898 045,55	2 764 631,94	33 490,74	931 536,29
juin-35	667 860,05	1 866 586,39	22 186,76	690 046,81
septembre-35	483 481,08	1 198 726,34	14 195,71	497 676,79
décembre-35	400 659,66	715 245,26	7 984,79	408 644,45
mars-36	220 961,76	314 585,60	3 200,04	224 161,80
juin-36	93 623,84	93 623,84	636,65	94 260,49

14. Echancier prévisionnel des obligations

Date de paiement	Taux de défaut 0,31% et RA 1,62%		
	Unitaire		
	CRD	Amortissement	Coupon HT
mars-23	77 674,77	-	
juin-23	75 077,86	2 596,91	522,87
sept.-23	72 293,46	2 784,40	510,94
déc.-23	69 512,67	2 780,79	486,64
mars-24	66 733,16	2 779,51	466,65
juin-24	63 989,91	2 743,25	452,91
sept.-24	61 302,52	2 687,39	434,29
déc.-24	58 646,52	2 656,00	411,53
mars-25	56 032,15	2 614,37	390,44
juin-25	53 461,64	2 570,51	381,33
sept.-25	50 938,86	2 522,78	363,83
déc.-25	48 450,40	2 488,46	342,90
mars-26	46 006,07	2 444,33	322,56
juin-26	43 585,99	2 420,08	313,09
sept.-26	41 188,38	2 397,61	303,07
déc.-26	38 810,77	2 377,61	277,26
mars-27	36 490,83	2 319,94	252,64
juin-27	34 228,00	2 262,83	253,74
sept.-27	32 006,00	2 222,00	230,41
déc.-27	29 830,34	2 175,66	215,45
mars-28	27 693,93	2 136,41	200,25
juin-28	25 577,84	2 116,09	185,91
sept.-28	23 518,72	2 059,12	173,59
déc.-28	21 496,92	2 021,80	157,88
mars-29	19 525,83	1 971,09	143,12
juin-29	17 610,02	1 915,81	132,88
sept.-29	15 750,83	1 859,19	119,84
déc.-29	13 956,28	1 794,55	106,03
mars-30	12 235,49	1 720,79	92,91
juin-30	10 588,53	1 646,96	83,27
sept.-30	9 005,91	1 582,62	72,06
déc.-30	7 507,94	1 497,97	60,62
mars-31	6 109,54	1 398,40	49,98
juin-31	4 800,11	1 309,43	41,58
sept.-31	3 584,51	1 215,60	32,67
déc.-31	2 475,97	1 108,54	24,13
mars-32	1 470,11	1 005,86	16,62
juin-32	549,22	920,89	10,19
sept.-32	-	549,22	3,69