

Rapport de gestion Fonds de Titrisation FT HYPOTHECA

Date de constitution	12/07/2021
Date d'émission	06/08/2021
Date d'arrêté	31/05/2022
Prochaine Date d'arrêté	30/06/2022
Date de Calcul	15/06/2022
Date de versement	17/06/2022
Prochaine date de paiement	26/09/2022
Date de paiement	27/06/2022

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		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Début CRDU total	461 008 694,35	455 992 345,11	450 601 238,00	461 008 694,35
B	(-) Amortissement du principal	3 762 881,46	3 769 206,81	3 785 768,82	11 317 857,09
C	(-) Remboursement anticipé	865 230,23	960 834,67	745 870,91	2 571 935,81
	Remboursement anticipé total	732 565,78	575 834,67	585 870,91	1 894 271,36
	Remboursement anticipé partiel	132 664,45	385 000,00	160 000,00	677 664,45
D	(-) Nouveau défaut	388 237,55	661 065,63	-	1 049 303,18
F	(-) Résolution de créances	-	-	2 554 219,15	2 554 219,15
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	(+) Nouvelles créances	-	-	-	-
I	= Fin CRDU total	455 992 345,11	450 601 238,00	443 515 379,12	443 515 379,12
=A-B-C+D-E-F-G+H Fin CRDU total		455 992 345,11	450 601 238,00	443 515 379,12	443 515 379,12
Ecart CRDU		-	-	-	-

II. Suivi STDU		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Début STDU total	461 014 307,50	455 994 611,23	450 601 238,00	461 014 307,50
B	(-) Amortissement CRDU	3 762 881,46	3 769 206,81	3 785 768,82	11 317 857,09
C	(-) Amortissement de la capitalisation	3 347,03	2 266,12	-	5 613,15
D	(-) Remboursement anticipé	865 230,23	960 834,67	745 870,91	2 571 935,81
	Remboursement anticipé total	732 565,78	575 834,67	585 870,91	1 894 271,36
	Remboursement anticipé partiel	132 664,45	385 000,00	160 000,00	677 664,45
E	(+) Capitalisation	-	-	-	-
	Capitalisation des interets de report	-	-	-	-
	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	388 237,55	661 065,63	-	1 049 303,18
G	(-) Résolution de créances	-	-	2 554 219,15	2 554 219,15
H	(-) Rachat de la capitalisation de la créances	-	-	-	-
I	(+) Nouvelles créances	-	-	-	-
J	= Fin STDU total	455 994 611,23	450 601 238,00	443 515 379,12	443 515 379,12
=A-B-C-D+E-F-G+H+I Fin STDU total		455 994 611,23	450 601 238,00	443 515 379,12	443 515 379,12
Ecart STDU		-	-	-	-

III. Suivi des défauts		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Début STDU total	-	388 237,55	1 049 303,18	-
B	(-) Recouvrements des défauts	-	-	-	-
C	(+) Nouveaux défauts	388 237,55	661 065,63	-	1 049 303,18
	STDU	388 237,55	661 065,63	-	1 049 303,18
	Impayé principal	-	-	-	-
	Impayé intérêts	-	-	-	-
	Impayé autres	-	-	-	-
	Impayés TVA sur Intérêts	-	-	-	-
	Autres impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
E	(-) Annulation autres	-	-	-	-
F	(+) Nouvelles pénalités	-	-	-	-
G	= Fin STDU total	388 237,55	1 049 303,18	1 049 303,18	1 049 303,18
=A-B+C-D-E+F Fin STDU total		388 237,55	1 049 303,18	-	-
Ecart Défauts		-	-	-	-

IV. Impayés Principal		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en principal	27 971,21	31 410,99	42 425,56	27 971,21
B	(+) Nouveau Impayés	21 609,26	23 947,16	13 908,95	59 465,37
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	18 169,48	12 932,59	16 344,06	47 446,13
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en principal	31 410,99	42 425,56	39 990,45	39 990,45
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		31 410,99	42 425,56	39 990,45	39 990,45
Ecart Impayés Principal		-	-	-	-

V . Impayés Intérêts		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en intérêts	13 813,91	15 070,11	17 734,40	13 813,91
B	(+) Nouveau Impayés	10 363,29	10 063,14	5 473,19	25 899,62
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	9 107,09	7 398,85	7 686,94	24 192,88
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	15 070,11	17 734,40	15 520,65	15 520,65
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		15 070,11	17 734,40	15 520,65	15 520,65
Ecart Impayés Intérêts		-	-	-	-

VI . Impayés Autres		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Solde de début des Autres Impayés	881,68	1 200,30	1 917,72	881,68
B	(+) Nouveau Impayés	799,14	1 211,04	545,18	2 555,36
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	480,52	493,62	685,50	1 659,64
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Autres Impayés	1 200,30	1 917,72	1 777,40	1 777,40

VII . Impayés TVA sur Intérêts		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Solde de début des Impayés de TVA sur intérêts	1 381,41	1 507,02	1 773,46	1 381,41
B	(+) Nouveau Impayés en TVA	1 036,33	1 006,32	547,32	2 589,97
C	(-) Capitalisation des impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés en TVA	910,72	739,88	768,70	2 419,30
E	(-) Nouveau défaut en TVA	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	1 507,02	1 773,46	1 552,08	1 552,08
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		1 507,02	1 773,46	1 552,08	1 552,08
Ecart Impayés TVA sur Intérêts		-	-	-	-

VIII . Autres impayés de TVA		31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
A	(+) Solde de début des autres impayés de TVA	88,20	120,09	191,79	88,20
B	(+) Nouveau Autres impayés en TVA	79,93	121,05	54,64	255,62
C	(-) Capitalisation Autres impayés en TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des autres impayés en TVA	48,04	49,35	68,57	165,96
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
G	= Solde de fin des autres impayés de TVA	120,09	191,79	177,86	177,86

2. Collecte & Recouvrement

I. Collectes Théorique	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
Encaissements du principal (échéance et RA)	4 606 502,43	4 706 094,32	4 517 730,78	13 830 327,53
Encaissements du principal des impayés	18 169,48	12 932,59	16 344,06	47 446,13
Encaissements des intérêts HT	1 892 621,39	1 868 711,41	1 854 009,27	5 615 342,07
Encaissements des intérêts capitalisés	3 347,03	1 452,94	-	4 799,97
Encaissements des impayés en intérêts	9 107,09	7 398,85	7 686,94	24 192,88
Encaissements des impayés autres	480,52	493,62	685,50	1 659,64
Encaissements d'intérêts intercalaires	1 126,68	1 114,29	1 850,45	4 091,42
Encaissements autres	-	-	-	-
Encaissements des frais de RA	3 713,22	3 772,06	2 943,14	10 428,42
Encaissements des frais de report	-	-	-	-
Recouvrement des défauts	-	-	-	-
Rachat de créances (Capital)	-	-	2 554 219,15	2 554 219,15
Rachat de créances (intérêts et autres)	-	-	4 749,94	4 749,94
Rachat de créances (TVA)	-	-	474,99	474,99
Encaissements Accessoires HT	-	813,18	-	813,18
Encaissements TVA sur intérêts	189 263,04	186 872,08	185 401,69	561 536,81
Encaissement des impayés de TVA sur intérêts	910,72	739,88	768,70	2 419,30
Encaissements TVA sur accessoires impayé	45,00	45,00	60,00	150,00
TVA sur Encaissements d'intérêts intercalaires	112,68	111,45	185,04	409,17
TVA sur Encaissements d'intérêts de retard	3,04	4,35	8,57	15,96
TVA sur Encaissements de pénalités de retard	-	-	-	-
Encaissements autres TVA	-	-	-	-
Encaissements TVA sur pénalité du remboursement anticipé	371,30	377,19	294,30	1 042,79
Encaissements TVA des frais de report	-	-	-	-
TVA Accessoires	-	-	-	-
Total collectes HT	6 534 763,56	6 602 577,25	8 960 219,23	22 097 560,04
Total collectes de TVA	191 010,06	188 355,96	187 193,29	566 559,31
Ecart TVA	0,89	0,93	0,77	2,59
Collecte principal	4 624 671,91	4 719 026,91	7 088 293,99	16 431 992,81
Ecart collecte principal	-	-	-	-

II. Solde du compte sequestre	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
Montant des Virements réels réalisés sur le compte du fonds de titrisation	6 725 773,62	6 790 933,21	6 587 968,44	20 104 675,27
Résolution	-	-	2 559 444,08	2 559 444,08
Régularisation	-	-	-	-
Ecart collectes	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00

3. Résolution

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'Eligibilité 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'Eligibilité 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		Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	70072228	644 408,46	-	1 439,36		Le nouveau taux d'intérêt applicable est inférieur à 4,5%
31/05/2022	70029763	848 987,26	-	1 764,01		Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	8032641	613 612,32	-	1 115,58		Le nouveau taux d'intérêt est révisable

4. Fonds disponibles

I . Fonds disponibles en intérêts	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
Encaissements d'intérêts, intérêts de retard, pénalités, accessoires et frais	1 910 091,65	1 883 550,34	1 867 175,30	5 660 817,29
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	-	-	19 270,50	19 270,50
Eventuels remboursements autres que le principal versés par l'Etablissement Initiateur en cas de Résolution	-	-	4 749,94	4 749,94
Flux Distribuables	372 471,42	-	-	372 471,42
Total Fonds disponibles en intérêts	2 282 563,07	1 883 550,34	1 891 195,74	6 057 309,15

I . Fonds disponibles en principal	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
Encaissements de principal	4 624 671,91	4 719 026,91	4 534 074,84	13 877 773,66
Résolution ou Rachat de créances	-	-	2 554 219,15	2 554 219,15
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	388 237,55	661 065,63	-	1 049 303,18
Soulte d'émission	-	-	-	-
Total Fonds disponibles en principal	5 012 909,46	5 380 092,54	7 088 293,99	17 481 295,99

I . Fonds disponibles en TVA	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	Total
TVA Collectée	191 010,06	188 355,96	187 193,29	566 559,31
Total Fonds disponibles en TVA	191 010,06	188 355,96	187 193,29	566 559,31
Ecart collecte TVA	- 0,00	- 0,00	- 0,77	- 0,77

5. Titres émis

5.1 Récapitulatif des titres unitaires

	Obligations	Parts Résiduelles
Code Maroclear	MA0000051229	MA0000051252
Taux facial appliqué HT	2,70%	NA
Quantité	4750	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

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

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	06/06/2022	6 587 968,44	6 587 968,44
(2)	Crédit	Rachat ou résolution de créances	17/06/2022	2 559 444,08	9 147 412,52
(3)	Débit	Païement des ICNE	17/06/2022	-	9 147 412,52
(4)	Débit	Régularisation	17/06/2022	-	9 147 412,52
(5)	Débit	Transferer vers compte général	17/06/2022	9 147 412,52	-
	<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 06 2022 (HT)	Montant des frais dûs au 27 06 2022 (TTC)
Société de Gestion	0,20%	0,24%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	461 008 694,35	92,00	27/06/2022	232 398,90	278 878,68
AMMC	0,03%	0,04%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	473 327 196,64	90,00	27/06/2022	35 013,24	42 015,89
Dépositaire	0,05%	0,055%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	461 008 694,35	92,00	27/06/2022	58 099,73	63 909,70
Etablissement de Recouvrement	0,01%	0,012%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	461 008 694,35	92,00	27/06/2022	11 619,95	13 943,94
CAC			17500,00	21 000,00	Semestrielle	Fixe	461 008 694,35		27/06/2022	-	-
Maroclear			600,00	720,00	Mensuelle	Par type de titre	461 008 694,35	-	27/06/2022	1 200,00	1 440,00
Banque de Liquidité					Annuelle		461 008 694,35	-	27/06/2022	-	-
Autres frais					Ponctuelle		461 008 694,35	-	27/06/2022	-	-
frais de liquidation					Ponctuelle		461 008 694,35	-	27/06/2022	-	-
Total										338 331,82	400 188,21

8. Waterfall

		Compte Général - Principal - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
		Solde d'ouverture du Compte Général -Principal				46,94
(1)	Crédit	Souscription Sommes versées par les investisseurs	<i>Date de cession</i>	-	-	46,94
(2)	Crédit	Rachat ou résolution de créances	<i>Date de paiement</i>	2 554 219,15	2 554 266,09	2 554 266,09
(3)	Crédit	Encaissement mensuel du principal	<i>Date d'arrêté</i>	13 877 773,66	16 432 039,75	16 432 039,75
(4)	Crédit	Soulte d'émission	<i>Date d'émission</i>	-	-	16 432 039,75
(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>	1 049 303,18	17 481 342,93	17 481 342,93
(6)	Crédit	Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	-	17 481 342,93
(7)	Débit	Prix d'acquisition des créances	<i>Date de cession</i>	-	-	17 481 342,93
(8)	Débit	Arriérés du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	-	17 481 342,93
(9)	Débit	Amortissement du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	17 481 330,00	12,93	12,93
(10)	Débit	Arriérés des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	-	12,93
(11)	Débit	Amortissement des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	-	12,93
		Solde de clôture du Compte Général - principal				12,93

		Compte Général - Intérêts - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
		Solde d'ouverture du Compte Général - Intérêts -				-
(1)	Crédit	Produit de placement	<i>Date de calcul</i>	19 270,50	19 270,50	19 270,50
(2)	Crédit	Rachat ou résolution de créances (autres que	<i>Date de versement</i>	4 749,94	24 020,44	24 020,44
(3)	Crédit	Encaissement mensuel des intérêts et autres que	<i>Date d'arrêté</i>	5 660 817,29	5 684 837,73	5 684 837,73
(4)	Crédit	Flux Distribuables	<i>Date de paiement</i>	372 471,42	6 057 309,15	6 057 309,15
(5)	Crédit	Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	-	6 057 309,15
(6)	Crédit	Avance technique	<i>Date de paiement</i>	-	-	6 057 309,15
(7)	Débit	Arriérés de frais de fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	-	-	6 057 309,15
(8)	Débit	Frais de Fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	400 188,21	5 657 120,94	5 657 120,94
(9)	Débit	Remboursement des Avances Techniques	<i>Date de paiement</i>	-	-	5 657 120,94
(10)	Débit	Paiement des intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	-	5 657 120,94
(11)	Débit	Arriérés de coupons des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	-	5 657 120,94
(12)	Débit	coupons des obligations TTC	<i>Date de paiement</i>	3 227 952,75	2 429 168,19	2 429 168,19
(13)	Débit	Transfert vers compte général principal	<i>Date de paiement</i>	1 049 303,18	1 379 865,01	1 379 865,01
(14)	Débit	Transfert vers compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	551 134,56	828 730,45	828 730,45
(15)	Débit	Rémunération des parts résiduelles TTC	<i>Date de paiement</i>	828 727,96	2,49	2,49
(16)	Débit	Boni de liquidation	<i>Date de paiement</i>	-	-	2,49
		Solde de clôture du Compte Général - Intérêts -				2,49

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'arrêté</i>	566 559,31
(2)	Débit	TVA à payer	<i>Date de paiement</i>	135 914,00
(3)	Débit	Flux distribuables	<i>Prochaine Date de paiement</i>	430 645,31
	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			4 433 800,71
(1)	Crédit	Produits de placement	<i>Date de paiement</i>	15 963,31
(2)	Crédit	Transfert depuis compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	551 134,56
(4)	Débit	Transfert vers compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-
	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			27/06/2022
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%	0,17%	-

11. Bilan simplifié au 27 06 2022

en MAD

ACTIF		PASSIF	
Total des Actifs Brut	461 008 694,35	Encours des titres début de période	461 036 712,50
Amortissement des actifs	17 493 315,23	Total d'amortissement des Titres	17 481 330,00
Total des Actifs Net	443 515 379,12		
Impayé en principal	39 990,45		
		Encours des titres fin de période	443 555 382,50
Total	443 555 369,57	Total	443 555 382,50
Compte Général	15,42	Rompu Arrondi Principal	12,93
Compte de Réserve	5 000 898,58	Dettes	5 000 898,58
Cash	5 000 898,58	Rompu Arrondi Intérêts	2,49
Placement	-		
Total Trésorerie	5 000 914,00		
Total	448 556 283,57	Total	448 556 283,57

12. Statistiques

Statistiques du portefeuille	31 05 2022
Nombre de prêts	1 546
Capital restant dû	443 515 379,12
Capital restant dû minimal	48 718,04
Capital restant dû maximal	1 744 677,51
Capital restant dû moyen	286 879,29
Durée initiale moyenne	16,46
Durée initiale moyenne pondérée	16,94
Durée initiale minimale	4,50
Durée initiale maximale	25,58
Durée vécue moyenne	7,90
Durée vécue pondérée	7,75
Durée résiduelle moyenne	8,54
Durée résiduelle pondérée	9,19
Taux moyen pondérée	4,97%

Répartition du stock de créances par durée vécue	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
]1 à 3] ans	144 823,71	0,0%
]3 à 6] ans	110 726 714,28	25,0%
]6 à 9] ans	225 942 112,76	50,9%
Supérieur à 9 ans	106 701 728,37	24,1%
Total	443 515 379,12	100%

Répartition du stock de créances par durée résiduelle	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
]2 à 3] ans	14 078 696,59	3,0%
]3 à 6] ans	45 993 764,07	10,0%
]6 à 9] ans	131 215 262,17	30,0%
]9 à 12] ans	179 921 284,44	41,0%
]12 à 15] ans	72 306 371,85	16,0%
Total	443 515 379,12	100%

Répartition du stock de créances par année d'octroi	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
2006	334 959,80	0,1%
2007	204 308,47	0,0%
2008	9 085 602,32	2,0%
2009	16 199 516,15	3,7%
2010	17 153 791,03	3,9%
2011	28 007 602,97	6,3%
2012	25 786 355,26	5,8%
2013	39 807 755,59	9,0%
2014	91 585 076,91	20,6%
2015	81 122 025,49	18,3%
2016	68 388 480,46	15,4%
2017	49 882 477,28	11,2%
2018	13 356 858,51	3%
2019	2 600 568,88	1%
Total	443 515 379,12	100%

Répartition du stock de créances par taux d'interet	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[4,5% à 4,75%]	108 073 450,16	24,0%
]4,75% à 5%]	265 960 922,18	60,0%
]5% à 6%]	66 449 181,97	15,0%
Supérieur à 6%	3 031 824,81	1,0%
Total	443 515 379,12	100%

Répartition du stock de créances par montant initial	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	31 788 413,51	7,0%
]200 000 à 300 000]	51 116 230,45	12,0%
]300 000 à 400 000]	54 494 639,76	12,0%
]400 000 à 500 000]	64 690 354,76	15,0%
]500 000 à 600 000]	47 880 063,31	11,0%
]600 000 à 800 000]	79 990 094,03	18,0%
]800 000 à 1 000 000]	50 046 295,04	11,0%
Supérieur à 1 000 000	63 509 288,26	14,0%
Total	443 515 379,12	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	92 152 817,96	21,0%
]200 000 à 300 000]	86 594 956,39	20,0%
]300 000 à 400 000]	72 619 848,70	16,0%
]400 000 à 500 000]	50 584 203,70	11,0%
]500 000 à 600 000]	43 117 050,36	10,0%
]600 000 à 800 000]	55 144 258,32	12,0%
]800 000 à 1 000 000]	24 173 514,60	5,0%
Supérieur à 1 000 000	19 128 729,09	4,0%
Total	443 515 379,12	100%

Repartition par tranche d'âge	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
18-39	42 196 387,86	9,5%
40-59	349 246 418,09	78,7%
SUP 60	52 072 573,17	11,7%
Total	443 515 379,12	100%

Repartition par cotation	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
A-	325 152 108,00	73,31%
B	100 594 493,59	22,68%
B-	14 050 790,92	3,17%
C	663 812,29	0,15%
C-	941 328,55	0,21%
D	469 753,53	0,11%
D-	885 880,51	0,20%
F	117 193,56	0,03%
H-	211 502,50	0,05%
I	428 515,67	0,10%
Total général	443 515 379,12	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	CRD de début	Intérêts TTC	échéance TTC
septembre-22	11 405 936,43	443 515 379,12	6 005 255,49	17 411 191,92
décembre-22	11 562 168,69	432 109 442,69	5 849 023,23	17 411 191,92
mars-23	11 720 551,41	420 547 274,00	5 690 640,50	17 411 191,92
juin-23	11 881 114,35	408 826 722,58	5 530 077,57	17 411 191,92
septembre-23	12 043 887,68	396 945 608,23	5 367 304,24	17 411 191,92
décembre-23	12 144 439,69	384 901 720,56	5 202 432,34	17 346 872,03
mars-24	12 198 416,43	372 757 280,87	5 036 665,99	17 235 082,42
juin-24	12 123 604,83	360 558 864,44	4 870 340,08	16 993 944,91
septembre-24	11 952 864,71	348 435 259,61	4 705 991,24	16 658 855,94
décembre-24	11 914 595,08	336 482 394,90	4 542 942,68	16 457 537,77
mars-25	11 824 011,09	324 567 799,82	4 380 777,86	16 204 788,95
juin-25	11 710 254,63	312 743 788,73	4 219 646,78	15 929 901,40
septembre-25	11 589 690,23	301 033 534,10	4 060 558,03	15 650 248,26
décembre-25	11 539 659,02	289 443 843,88	3 902 385,78	15 442 044,80
mars-26	11 432 409,46	277 904 184,86	3 745 481,38	15 177 890,84
juin-26	11 412 173,63	266 471 775,40	3 589 315,20	15 001 488,83
septembre-26	11 408 720,01	255 059 601,77	3 433 537,16	14 842 257,17
décembre-26	11 433 893,15	243 650 881,76	3 277 585,74	14 711 478,89
mars-27	11 250 918,50	232 216 988,61	3 122 096,41	14 373 014,91
juin-27	11 075 503,27	220 966 070,11	2 969 158,69	14 044 661,96
septembre-27	10 981 270,19	209 890 566,84	2 818 440,85	13 799 711,04
décembre-27	10 849 000,71	198 909 296,65	2 668 946,26	13 517 946,97
mars-28	10 761 978,60	188 060 295,94	2 521 277,68	13 283 256,28
juin-28	10 769 150,08	177 298 317,34	2 374 147,41	13 143 297,50
septembre-28	10 552 121,24	166 529 167,26	2 227 866,12	12 779 987,36
décembre-28	10 434 972,69	155 977 046,02	2 084 247,49	12 519 220,18
mars-29	10 220 763,49	145 542 073,32	1 942 576,23	12 163 339,72
juin-29	9 948 792,35	135 321 309,84	1 804 064,73	11 752 857,08
septembre-29	9 706 251,36	125 372 517,49	1 669 345,06	11 375 596,42
décembre-29	9 422 035,54	115 666 266,12	1 537 915,23	10 959 950,77
mars-30	9 115 343,24	106 244 230,59	1 410 456,77	10 525 800,01
juin-30	8 804 316,43	97 128 887,34	1 287 472,13	10 091 788,56
septembre-30	8 537 957,89	88 324 570,91	1 168 499,74	9 706 457,63
décembre-30	8 130 425,56	79 786 613,02	1 053 693,58	9 184 119,15
mars-31	7 598 257,13	71 656 187,46	945 381,15	8 543 638,28
juin-31	7 137 369,53	64 057 930,33	843 981,24	7 981 350,76
septembre-31	6 680 544,13	56 920 560,80	748 786,94	7 429 331,07
décembre-31	6 129 885,78	50 240 016,67	660 246,58	6 790 132,36
mars-32	5 596 043,71	44 110 130,89	579 192,51	6 175 236,22
juin-32	5 158 182,53	38 514 087,18	504 936,10	5 663 118,63
septembre-32	4 722 979,56	33 355 904,65	436 406,04	5 159 385,60
décembre-32	4 378 238,07	28 632 925,09	373 276,27	4 751 514,33
mars-33	4 069 180,34	24 254 687,02	314 629,64	4 383 809,98
juin-33	3 700 800,84	20 185 506,68	260 176,18	3 960 977,02
septembre-33	3 268 326,73	16 484 705,84	211 453,46	3 479 780,19
décembre-33	2 862 098,70	13 216 379,11	168 394,38	3 030 493,08
mars-34	2 477 147,43	10 354 280,40	130 709,72	2 607 857,15
juin-34	2 096 955,91	7 877 132,97	98 388,48	2 195 344,39
septembre-34	1 720 120,31	5 780 177,06	70 912,42	1 791 032,73
décembre-34	1 293 982,05	4 060 056,76	49 154,22	1 343 136,27
mars-35	899 484,34	2 766 074,71	33 497,73	932 982,07
juin-35	667 862,92	1 866 590,37	22 186,79	690 049,71
septembre-35	483 481,58	1 198 727,46	14 195,73	497 677,31
décembre-35	400 660,17	715 245,87	7 984,79	408 644,96
mars-36	220 961,86	314 585,70	3 200,04	224 161,90
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
juin-22	88 095,87	-	
sept.-22	85 449,73	2 646,14	593,02
déc.-22	82 610,63	2 839,10	575,21
mars-23	79 764,17	2 846,46	556,09
juin-23	76 898,59	2 865,58	536,93
sept.-23	74 025,29	2 873,30	523,33
déc.-23	71 156,18	2 869,11	498,30
mars-24	68 301,76	2 854,42	477,68
juin-24	65 485,98	2 815,78	463,56
sept.-24	62 729,80	2 756,18	444,45
déc.-24	60 007,22	2 722,58	421,11
mars-25	57 327,10	2 680,12	399,50
juin-25	54 693,32	2 633,78	390,14
sept.-25	52 108,37	2 584,95	372,21
déc.-25	49 557,22	2 551,15	350,77
mars-26	47 050,21	2 507,01	329,93
juin-26	44 570,79	2 479,42	320,20
sept.-26	42 115,36	2 455,43	309,92
déc.-26	39 678,08	2 437,28	283,50
mars-27	37 295,64	2 382,44	258,29
juin-27	34 969,04	2 326,60	259,33
sept.-27	32 683,42	2 285,62	235,39
déc.-27	30 443,15	2 240,27	220,01
mars-28	28 241,17	2 201,98	204,37
juin-28	26 059,17	2 182,00	189,59
sept.-28	23 935,46	2 123,71	176,86
déc.-28	21 854,86	2 080,60	160,68
mars-29	19 831,99	2 022,87	145,50
juin-29	17 877,54	1 954,45	134,97
sept.-29	15 986,62	1 890,92	121,67
déc.-29	14 164,27	1 822,35	107,61
mars-30	12 414,74	1 749,53	94,30
juin-30	10 738,03	1 676,71	84,49
sept.-30	9 125,51	1 612,52	73,08
déc.-30	7 599,29	1 526,22	61,43
mars-31	6 181,25	1 418,04	50,59
juin-31	4 858,51	1 322,74	42,07
sept.-31	3 628,85	1 229,66	33,06
déc.-31	2 506,59	1 122,26	24,43
mars-32	1 488,45	1 018,14	16,83
juin-32	556,76	931,69	10,32
sept.-32	-	556,76	3,74