

## Rapport de gestion Fonds de Titrisation FT HYPOTHECA

Date de constitution	12/07/2021
Date d'émission	06/08/2021
Date d'arrêté	31/05/2023
Prochaine Date d'arrêté	30/06/2023
Date de Calcul	15/06/2023
Date de versement	19/06/2023
Prochaine date de paiement	26/09/2023
Date de paiement	26/06/2023

### 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		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Début CRDU total	394.020.624,15	388.880.643,75	384.325.731,40	394.020.624,15
B	(-) Amortissement du principal	3.751.005,28	3.759.471,32	3.761.902,88	11.272.379,48
C	(-) Remboursement anticipé	1.388.975,12	795.441,03	1.027.824,68	3.212.240,83
	Remboursement anticipé total	1.388.975,12	695.441,03	1.027.824,68	3.112.240,83
	Remboursement anticipé partiel	-	100.000,00	-	100.000,00
D	(-) Nouveau défaut	-	-	111.457,97	111.457,97
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
I	= Fin CRDU total	388.880.643,75	384.325.731,40	379.424.545,87	379.424.545,87
=A-B-C+D-E-F-G+H Fin CRDU total		388.880.643,75	384.325.731,40	379.424.545,87	379.424.545,87
Ecart CRDU		-	-	-	-

II. Suivi STDU		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Début STDU total	394.020.624,15	388.880.643,75	384.325.731,40	394.020.624,15
B	(-) Amortissement CRDU	3.751.005,28	3.759.471,32	3.761.902,88	11.272.379,48
C	(-) Amortissement de la capitalisation	-	-	-	-
D	(-) Remboursement anticipé	1.388.975,12	795.441,03	1.027.824,68	3.212.240,83
	Remboursement anticipé total	1.388.975,12	695.441,03	1.027.824,68	3.112.240,83
	Remboursement anticipé partiel	-	100.000,00	-	100.000,00
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	-	-	111.457,97	111.457,97
G	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
H	(-) Rachat de la capitalisation de la créances	-	-	-	-
I	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
J	= Fin STDU total	388.880.643,75	384.325.731,40	379.424.545,87	379.424.545,87
=A-B-C+D+E-F-G+H+I Fin STDU total		388.880.643,75	384.325.731,40	379.424.545,87	379.424.545,87
Ecart STDU		-	-	-	0,00

III. Suivi des défauts		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Début STDU total	2.864.916,14	2.864.916,14	2.124.295,15	2.864.916,14
B	(-) Recouvrements des défauts	-	740.620,99	-	740.620,99
C	(+) Nouveaux défauts	-	-	129.970,46	129.970,46
	STDU	-	-	111.457,97	111.457,97
	Impayé principal	-	-	11.809,00	11.809,00
	Impayé intérêts	-	-	4.906,72	4.906,72
	Impayé autres	-	-	1.186,80	1.186,80
	Impayés TVA sur Intérêts	-	-	490,68	490,68
	Autres impayés de TVA	-	-	119,29	119,29
D	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
E	(-) Annulation autres	-	-	-	-
F	(+) Nouvelles pénalités	-	-	-	-
G	= Fin STDU total	2.864.916,14	2.124.295,15	2.254.265,61	2.254.265,61
=A-B+C-D-E+F Fin STDU total		2.864.916,14	2.124.295,15	2.254.265,61	2.254.265,61
Ecart Défauts		-	-	-	-

IV. Impayés Principal		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en principal	34.515,32	24.200,20	27.258,31	34.515,32
B	(+) Nouveau Impayés	7.102,92	11.170,06	9.365,50	27.638,48
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	17.418,04	8.111,95	8.966,12	34.496,11
E	(-) Nouveau défaut	-	-	11.809,00	11.809,00
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en principal	24.200,20	27.258,31	15.848,69	15.848,69
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		24.200,20	27.258,31	15.848,69	15.848,69
Ecart Impayés Principal		-	-	-	-

V . Impayés Intérêts		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en intérêts	17.055,49	12.394,61	14.310,44	17.055,49
B	(+) Nouveau Impayés	3.472,26	6.879,27	5.016,68	15.368,21
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	8.133,14	4.963,44	5.858,16	18.954,74
E	(-) Nouveau défaut	-	-	4.906,72	4.906,72
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	12.394,61	14.310,44	8.562,24	8.562,24
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		12.394,61	14.310,44	8.562,24	8.562,24
Ecart Impayés Intérêts		-	-	-	-

VI . Impayés Autres		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Solde de début des Autres Impayés	1.169,07	1.504,49	1.407,15	1.169,07
B	(+) Nouveau Impayés	724,13	490,19	1.078,99	2.293,31
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	388,71	587,53	437,10	1.413,34
E	(-) Nouveau défaut	-	-	1.186,80	1.186,80
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Autres Impayés	1.504,49	1.407,15	862,24	862,24

VII . Impayés TVA sur Intérêts		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés de TVA sur intérêts	1.705,54	1.239,46	1.431,05	1.705,54
B	(+) Nouveau Impayés en TVA	347,23	687,93	501,66	1.536,82
C	(-) Capitalisation des impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés en TVA	813,31	496,34	585,82	1.895,47
E	(-) Nouveau défaut en TVA	-	-	490,68	490,68
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	1.239,46	1.431,05	856,21	856,21
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		1.239,46	1.431,05	856,21	856,21
Ecart Impayés TVA sur Intérêts		-	-	-	-

VIII . Autres impayés de TVA		31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
A	(+) Solde de début des autres impayés de TVA	176,91	210,54	151,80	176,91
B	(+) Nouveau Autres impayés en TVA	72,50	-	97,40	169,90
C	(-) Capitalisation Autres impayés en TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des autres impayés en TVA	38,87	58,74	43,70	141,31
E	(-) Nouveau défaut	-	-	119,29	119,29
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
G	= Solde de fin des autres impayés de TVA	210,54	151,80	86,21	86,21

## 2. Collecte & Recouvrement

I. Collectes Théorique	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
Encaissements du principal (échéance et RA)	5.132.877,48	4.543.742,29	4.780.362,06	14.456.981,83
Encaissements du principal des impayés	17.418,04	8.111,95	8.966,12	34.496,11
Encaissements des intérêts HT	1.618.311,05	1.597.559,82	1.579.398,91	4.795.269,78
Encaissements des intérêts capitalisés	-	-	-	-
Encaissements des impayés en intérêts	8.133,14	4.963,44	5.858,16	18.954,74
Encaissements des impayés autres	388,71	587,53	437,10	1.413,34
Encaissements d'intérêts intercalaires	2.673,22	1.704,02	2.100,86	6.478,10
Encaissements autres	-	-	-	-
Encaissements des frais de RA	5.896,29	3.311,07	4.174,53	13.381,89
Encaissements des frais de report	-	-	-	-
Recouvrement des défauts	-	740.620,99	-	740.620,99
Rachat de créances (Capital)	-	-	-	-
Rachat de créances (intérêts et autres)	-	-	-	-
Rachat de créances (TVA)	-	-	-	-
Encaissements Accessoires HT	-	-	-	-
Encaissements TVA sur intérêts	161.831,87	159.756,59	157.940,64	479.529,10
Encaissement des impayés de TVA sur intérêts	813,31	496,34	585,82	1.895,47
Encaissements TVA sur accessoires impayé	-	-	-	-
TVA sur Encaissements d'intérêts intercalaires	267,32	170,41	210,09	647,82
TVA sur Encaissements d'intérêts de retard	1,37	13,74	6,20	21,31
TVA sur Encaissements de pénalités de retard	-	-	-	-
Encaissements autres TVA	37,50	45,00	37,50	120,00
Encaissements TVA sur pénalité du remboursement anticipé	589,59	331,08	417,44	1.338,11
Encaissements TVA des frais de report	-	-	-	-
TVA Accessoires	-	-	-	-
<b>Total collectes HT</b>	<b>6.785.697,93</b>	<b>6.900.601,11</b>	<b>6.381.297,74</b>	<b>20.067.596,78</b>
<b>Total collectes de TVA</b>	<b>163.540,96</b>	<b>160.813,16</b>	<b>159.197,69</b>	<b>483.551,81</b>
<b>Ecart TVA</b>	<b>0,72</b>	<b>0,57</b>	<b>0,73</b>	<b>2,03</b>
<b>Collecte principal</b>	<b>5.150.295,52</b>	<b>4.551.854,24</b>	<b>4.789.328,18</b>	<b>14.491.477,94</b>
<b>Ecart collecte principal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

II. Solde du compte sequestre	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
Montant des Virements réels réalisés sur le compte du fonds de titrisation	6.949.238,89	7.061.414,27	6.540.495,43	20.551.148,59
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	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
Encaissements d'intérêts, intérêts de retard, pénalités, accessoires et frais	1.635.402,41	1.608.125,88	1.591.969,56	4.835.497,85
Suspension	-	-	-	-
Produits de recouvrements des Créances Contentieuses et des Créances Normalisées (y compris le principal)	-	740.620,99	-	740.620,99
Produits de placement éventuels des fonds figurant au crédit du Compte Général	-	-	48.856,73	48.856,73
Eventuels remboursements autres que le principal versés par l'Etablissement Initiateur en cas de Résolution	-	-	-	-
Flux Distribuables	473.572,61	-	-	473.572,61
<b>Total Fonds disponibles en intérêts</b>	<b>2.108.975,02</b>	<b>2.348.746,87</b>	<b>1.640.826,29</b>	<b>6.098.548,18</b>

3,40

501.506,00

501.502,60

27.930,00

473.572,60

I . Fonds disponibles en principal	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
Encaissements de principal	5.150.295,52	4.551.854,24	4.789.328,18	14.491.477,94
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	-	-	123.266,97	123.266,97
Soulte d'émission	-	-	-	-
<b>Total Fonds disponibles en principal</b>	<b>5.150.295,52</b>	<b>4.551.854,24</b>	<b>4.912.595,15</b>	<b>14.614.744,91</b>

I . Fonds disponibles en TVA	31/03/2023	30/04/2023	31/05/2023	Total
TVA Collectée	163.540,96	160.813,16	159.197,69	483.551,81
Suspension	-	-	-	-
<b>Total Fonds disponibles en TVA</b>	<b>163.540,96</b>	<b>160.813,16</b>	<b>159.197,69</b>	<b>483.551,81</b>
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
26/06/2023	MA0000051229	77.674,77	3.076,79	74.597,98	522,87

### 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	MA0000051252	100.000,00	-	100.000,00	6.255,89
26/06/2023	MA0000051252	100.000,00	-	100.000,00	10.504,82

## 6. Compte de recouvrement

Compte de recouvrement - 011 780 000099250050408 65		Date	Mouvements	Balance
	<i>Solde d'ouverture du Compte de Recouvrement</i>			-
(1)	<b>Crédit</b>	Recouvrement des créances du Mois de référence	06/06/2023	6.540.495,43
(2)	<b>Crédit</b>	Rachat ou résolution de créances	19/06/2023	-
(3)	<b>Débit</b>	Païement des ICNE	19/06/2023	-
(4)	<b>Débit</b>	Régularisation	19/06/2023	-
(5)	<b>Débit</b>	Transferer vers compte général	19/06/2023	6.540.495,43
	<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 26/06/2023 (HT)	Montant des frais dûs au 26/06/2023 (TTC)
Société de Gestion	0,20%	0,24%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	394.020.624,15	92,00	26/06/2023	198.629,57	238.355,48
AMMC	0,03%	0,04%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	403.852.027,73	90,00	26/06/2023	29.873,99	35.848,79
Dépositaire	0,05%	0,055%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	394.020.624,15	92,00	26/06/2023	49.657,39	54.623,13
Etablissement de Recouvrement	0,01%	0,012%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	394.020.624,15	92,00	26/06/2023	9.931,48	11.917,78
CAC			17.500,00	21.000,00	Semestrielle	Fixe	394.020.624,15		26/06/2023	-	-
Maroclear			600,00	720,00	Mensuelle	Par type de titre	394.020.624,15	-	26/06/2023	1.800,00	2.160,00
Banque de Liquidité					Annuelle		394.020.624,15	-	26/06/2023	-	-
Autres frais					Ponctuelle		394.020.624,15	-	26/06/2023	-	-
frais de liquidation					Ponctuelle		394.020.624,15	-	26/06/2023	-	-
<b>Total</b>										289.892,43	342.905,18

## 8. Waterfall

Compte Général - Principal - 011 780 0000 09 909 00 01597 87			Fréquence	Mouvements	Balance
		<b>Solde d'ouverture du Compte Général -Principal</b>			<b>18,03</b>
(1)	<b>Crédit</b>	Souscription   Sommes versées par les investisseurs	<i>Date de cession</i>	-	18,03
(2)	<b>Crédit</b>	Rachat ou résolution de créances	<i>Date de versement</i>	-	18,03
(3)	<b>Crédit</b>	Encaissement mensuel du principal	<i>Date d'information</i>	14.491.477,94	14.491.495,97
(4)	<b>Crédit</b>	Soulte d'émission	<i>Date d'émission</i>	-	14.491.495,97
(5)	<b>Crédit</b>	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>	123.266,97	14.614.762,94
(6)	<b>Crédit</b>	Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	14.614.762,94
(7)	<b>Débit</b>	Prix d'acquisition des créances	<i>Date de cession</i>	-	14.614.762,94
(8)	<b>Débit</b>	Arriérés du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	14.614.762,94
(9)	<b>Débit</b>	Amortissement du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	14.614.752,50	10,44
(10)	<b>Débit</b>	Arriérés des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	10,44
(11)	<b>Débit</b>	Amortissement des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	10,44
		<b>Solde de clôture du Compte Général - principal</b>			<b>10,44</b>

Compte Général - Intérêts - 011 780 0000 09 909 00 01597 87			Fréquence	Mouvements	Balance
		<b>Solde d'ouverture du Compte Général - Intérêts -</b>			<b>2,47</b>
(1)	<b>Crédit</b>	Produit de placement	<i>Date de calcul</i>	48.856,73	48.859,20
(2)	<b>Crédit</b>	Rachat ou résolution de créances (autres que principal)	<i>Date de versement</i>	-	48.859,20
(3)	<b>Crédit</b>	Encaissement mensuel des intérêts et autres que principal	<i>Date d'information</i>	4.835.497,85	4.884.357,05
(4)	<b>Crédit</b>	Flux Distribuables	<i>Date de paiement de TVA</i>	473.572,61	5.357.929,66
(5)	<b>Crédit</b>	Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	5.357.929,66
(6)	<b>Crédit</b>	Recouvrement des défauts	<i>Date de paiement</i>	740.620,99	6.098.550,65
(7)	<b>Débit</b>	Arriérés de frais de fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	-	6.098.550,65
(8)	<b>Débit</b>	Frais de Fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	342.905,18	5.755.645,47
(9)	<b>Débit</b>	Remboursement des avances techniques	<i>Date de paiement</i>	-	5.755.645,47
(10)	<b>Débit</b>	Paieement des intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5.755.645,47
(11)	<b>Débit</b>	Arriérés de coupons des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	5.755.645,47
(12)	<b>Débit</b>	coupons des obligations TTC	<i>Date de paiement</i>	2.731.995,75	3.023.649,72
(13)	<b>Débit</b>	Transfert vers compte général principal	<i>Date de paiement</i>	123.266,97	2.900.382,75
(14)	<b>Débit</b>	Transfert vers compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	2.900.382,75
(15)	<b>Débit</b>	Rémunération des parts résiduelles TTC	<i>Date de paiement</i>	2.900.380,80	1,95
(16)	<b>Débit</b>	Boni de liquidation	<i>Date de paiement</i>	-	1,95
		<b>Solde de clôture du Compte Général - Intérêts -</b>			<b>1,95</b>

Compte Général - TVA - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général -TVA			-
(1)	<b>Crédit</b> TVA Collectée	<i>Date d'information</i>	483.551,81	483.551,81
(2)	<b>Débit</b> TVA à payer	<i>Date de paiement de TVA</i>	-	483.551,81
(3)	<b>Débit</b> Flux distribuables	<i>Prochaine Date de paiement</i>	483.551,81	-
	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)	<b>Crédit</b> Produits de placement	<i>Date de calcul</i>	-	5.000.898,58
(2)	<b>Crédit</b> Transfert depuis compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5.000.898,58
(4)	<b>Débit</b> 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
	<b>Montant de la Réserve</b>			5.000.898,58

## 9. Ligne de liquidité

Ligne de liquidité			26/06/2023
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



## 11. Bilan simplifié au 26 06 2023 en MAD

ACTIF		PASSIF	
Total des Actifs Brut	394.020.624,15	Encours des titres début de période	394.055.157,50
Amortissement des actifs	14.596.078,28	Total d'amortissement des Titres	14.614.752,50
Total des Actifs Net	379.424.545,87		
Impayé en principal	15.848,69		
		Encours des titres fin de période	379.440.405,00
<b>Total</b>	<b>379.440.394,56</b>	<b>Total</b>	<b>379.440.405,00</b>
Compte Général	12,39	Rompu Arrondi Principal	10,44
Compte de Réserve	5.000.898,58	Dettes	5.000.898,58
Cash	5.000.898,58	Rompu Arrondi Intérêts	1,95
Placement	-		
<b>Total Trésorerie</b>	<b>5.000.910,97</b>		
<b>Total</b>	<b>384.441.305,53</b>	<b>Total</b>	<b>384.441.305,53</b>

## 12. Statistiques

Statistiques du portefeuille		31/05/2023
Nombre de prêts		1.480
Capital restant dû		379.424.545,87
Capital restant dû minimal		13.067,79
Capital restant dû maximal		1.619.839,21
Capital restant dû moyen		257.586,25
Durée initiale moyenne		16,50
Durée initiale moyenne pondérée		17,20
Durée initiale minimale		4,50
Durée initiale maximale		25,58
Durée vécue moyenne		8,89
Durée vécue pondérée		8,76
Durée résiduelle moyenne		7,58
Durée résiduelle pondérée		8,44
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	39.448.297,63	10,40%
]6 à 9] ans	196.740.937,71	51,85%
Supérieur à 9 ans	142.916.129,58	37,67%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Répartition du stock de créances par durée résiduelle	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
]2 à 3] ans	14.373.842,43	4%
]3 à 6] ans	51.537.909,06	14%
]6 à 9] ans	146.735.552,86	39%
]9 à 12] ans	148.457.483,09	39%
]12 à 15] ans	18.319.758,43	5%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Répartition du stock de créances par année d'octroi	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
2006	274.810,97	0,1%
2007	180.938,00	0,0%
2008	7.965.726,24	2,1%
2009	14.062.472,00	3,7%
2010	15.243.000,40	4,0%
2011	24.590.755,76	6,5%
2012	22.469.151,88	5,9%
2013	35.078.150,55	9,2%
2014	76.232.118,86	20,1%
2015	67.984.834,72	17,9%
2016	59.296.552,11	15,6%
2017	42.367.516,45	11,2%
2018	11.366.772,75	3,0%
2019	2.311.745,18	0,6%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Répartition du stock de créances par taux d'interet	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[4,5% à 4,75%]	93.836.118,24	25%
]4,75% à 5%]	226.919.337,70	60%
]5% à 6%]	55.943.861,95	15%
Supérieur à 6%	2.725.227,98	1%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Répartition du stock de créances par montant initial	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	27.133.956,35	7%
]200 000 à 300 000]	43.155.538,96	11%
]300 000 à 400 000]	47.799.282,62	13%
]400 000 à 500 000]	56.458.060,13	15%
]500 000 à 600 000]	39.533.110,17	10%
]600 000 à 800 000]	70.249.173,18	19%
]800 000 à 1 000 000]	43.915.444,80	12%
Supérieur à 1 000 000	51.179.979,66	13%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>



Répartition du stock de créances par CRD à la date d'arrêté	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	91.031.906,23	24%
]200 000 à 300 000]	80.994.435,20	21%
]300 000 à 400 000]	59.678.500,21	16%
]400 000 à 500 000]	41.769.911,05	11%
]500 000 à 600 000]	39.944.412,48	11%
]600 000 à 800 000]	37.660.958,04	10%
]800 000 à 1 000 000]	15.792.622,56	4%
Supérieur à 1 000 000	12.551.800,10	3%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Repartition par tranche d'âge	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
18-39	25.034.632,38	7%
40-59	289.223.180,95	76%
SUP 60	65.166.732,54	17%
<b>Total</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

Repartition par cotation	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
A-	286.960.651,72	75,63%
B	78.054.227,34	20,57%
B-	8.703.557,59	2,29%
C	464.518,71	0,12%
C-	552.854,41	0,15%
D	1.664.342,54	0,44%
D-	1.539.610,23	0,41%
E	617.018,12	0,16%
H-	297.949,39	0,08%
I	143.141,13	0,04%
NA	426.674,69	0,11%
<b>Total général</b>	<b>379.424.545,87</b>	<b>100%</b>

## 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
septembre-23	11.389.650,55	379.424.545,87	5.128.537,89	16.518.188,44
décembre-23	11.487.317,86	368.034.895,32	4.972.697,10	16.460.014,97
mars-24	11.544.602,44	356.547.577,46	4.815.916,32	16.360.518,76
juin-24	11.477.629,38	345.002.975,02	4.658.553,63	16.136.183,01
septembre-24	11.331.875,53	333.525.345,64	4.503.016,69	15.834.892,22
décembre-24	11.305.813,98	322.193.470,11	4.348.453,62	15.654.267,61
mars-25	11.225.794,44	310.887.656,13	4.194.634,24	15.420.428,68
juin-25	11.118.351,28	299.661.861,69	4.041.759,40	15.160.110,67
septembre-25	10.992.265,46	288.543.510,41	3.890.831,43	14.883.096,90
décembre-25	10.946.631,88	277.551.244,94	3.740.979,34	14.687.611,22
mars-26	10.858.318,39	266.604.613,06	3.592.179,46	14.450.497,85
juin-26	10.851.813,84	255.746.294,67	3.443.936,77	14.295.750,61
septembre-26	10.858.062,24	244.894.480,83	3.295.828,17	14.153.890,41
décembre-26	10.869.354,05	234.036.418,59	3.147.631,65	14.016.985,70
mars-27	10.687.964,82	223.167.064,54	2.999.988,49	13.687.953,31
juin-27	10.512.929,78	212.479.099,71	2.854.881,23	13.367.811,01
septembre-27	10.436.046,65	201.966.169,94	2.711.913,29	13.147.959,94
décembre-27	10.296.150,51	191.530.123,29	2.570.045,69	12.866.196,20
mars-28	10.204.463,47	181.233.972,78	2.430.110,98	12.634.574,45
juin-28	10.216.889,08	171.029.509,31	2.290.729,99	12.507.619,07
septembre-28	10.017.102,75	160.812.620,22	2.152.023,57	12.169.126,33
décembre-28	9.929.407,78	150.795.517,47	2.015.588,32	11.944.996,10
mars-29	9.759.054,76	140.866.109,69	1.880.720,53	11.639.775,29
juin-29	9.559.095,56	131.107.054,93	1.748.207,47	11.307.303,03
septembre-29	9.352.727,33	121.547.959,37	1.618.609,83	10.971.337,17
décembre-29	9.092.753,62	112.195.232,04	1.491.916,33	10.584.669,96
mars-30	8.796.180,62	103.102.478,41	1.368.914,49	10.165.095,12
juin-30	8.482.222,50	94.306.297,79	1.250.322,84	9.732.545,34
septembre-30	8.217.132,19	85.824.075,29	1.135.755,25	9.352.887,45
décembre-30	7.824.683,02	77.606.943,10	1.025.350,42	8.850.033,44
mars-31	7.348.965,02	69.782.260,08	920.929,69	8.269.894,72
juin-31	6.928.039,60	62.433.295,06	822.701,07	7.750.740,67
septembre-31	6.475.955,90	55.505.255,45	730.352,52	7.206.308,42
décembre-31	5.939.518,92	49.029.299,55	644.504,24	6.584.023,17
mars-32	5.427.700,82	43.089.780,63	565.949,00	5.993.649,82
juin-32	5.007.454,58	37.662.079,80	493.864,28	5.501.318,87
septembre-32	4.607.796,23	32.654.625,22	427.236,68	5.035.032,90
décembre-32	4.268.516,22	28.046.829,00	365.635,74	4.634.151,96
mars-33	3.957.527,37	23.778.312,77	308.501,20	4.266.028,57
juin-33	3.615.970,60	19.820.785,40	255.489,10	3.871.459,70
septembre-33	3.195.285,81	16.204.814,80	207.888,74	3.403.174,55
décembre-33	2.799.254,41	13.009.528,99	165.778,22	2.965.032,63
mars-34	2.443.549,46	10.210.274,58	128.838,72	2.572.388,18
juin-34	2.064.258,18	7.766.725,11	96.997,11	2.161.255,29
septembre-34	1.691.176,10	5.702.466,93	69.969,52	1.761.145,62
décembre-34	1.269.277,16	4.011.290,83	48.595,11	1.317.872,27
mars-35	883.848,48	2.742.013,67	33.257,08	917.105,57
juin-35	659.439,24	1.858.165,19	22.129,97	681.569,21
septembre-35	483.480,90	1.198.725,94	14.195,71	497.676,61
décembre-35	400.659,48	715.245,04	7.984,78	408.644,26
mars-36	220.961,72	314.585,56	3.200,04	224.161,76
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-23	74.597,98	-	
sept.-23	71.972,74	2.625,24	507,68
déc.-23	69.214,36	2.758,38	484,48
mars-24	66.468,97	2.745,39	464,64
juin-24	63.748,55	2.720,42	451,12
sept.-24	61.082,71	2.665,84	432,65
déc.-24	58.446,90	2.635,81	410,06
mars-25	55.851,01	2.595,89	389,11
juin-25	53.299,78	2.551,23	380,09
sept.-25	50.797,99	2.501,79	362,73
déc.-25	48.328,78	2.469,21	341,95
mars-26	45.899,62	2.429,16	321,75
juin-26	43.494,70	2.404,92	312,37
sept.-26	41.110,96	2.383,74	302,44
déc.-26	38.747,26	2.363,70	276,74
mars-27	36.438,11	2.309,15	252,23
juin-27	34.184,65	2.253,46	253,37
sept.-27	31.968,70	2.215,95	230,11
déc.-27	29.799,09	2.169,61	215,20
mars-28	27.668,38	2.130,71	200,04
juin-28	25.556,04	2.112,34	185,74
sept.-28	23.498,94	2.057,10	173,45
déc.-28	21.479,25	2.019,69	157,75
mars-29	19.509,60	1.969,65	143,00
juin-29	17.595,40	1.914,20	132,77
sept.-29	15.738,08	1.857,32	119,75
déc.-29	13.945,40	1.792,68	105,94
mars-30	12.224,25	1.721,15	92,84
juin-30	10.577,10	1.647,15	83,19
sept.-30	8.994,58	1.582,52	71,98
déc.-30	7.496,97	1.497,61	60,55
mars-31	6.099,06	1.397,91	49,91
juin-31	4.790,54	1.308,52	41,51
sept.-31	3.575,37	1.215,17	32,60
déc.-31	2.466,77	1.108,60	24,07
mars-32	1.460,14	1.006,63	16,56
juin-32	538,09	922,05	10,13
sept.-32	0,00	538,09	3,61