

HORIZON DISTRIPERF

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : HORIZON DISTRIPERF
 Gestionnaire : Sogécapital Gestion
 Forme juridique : FCP
 ICE : 002579748000079
 Classification de l'OPCVM : Diversifié
 Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP Horizon Distriperf ambitionne de surperformer son indice de référence (85% MBI Moyen Terme et 15% Masi) et d'offrir aux souscripteurs un levier de performance additionnel par une exposition au marché actions, tout en recherchant la préservation du capital. Le fonds sera investi en produits de taux et en actions. L'OPCVM sera investi à hauteur de 60% sans les atteindre, de ses actifs, hors titres d'OPCVM actions et liquidités, en actions, certificats d'investissements et droits d'attribution ou de souscription cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, et à aucun moment ne peut atteindre 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM Obligations, créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances.
 Par ailleurs le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif à des opérations de placement portant sur des actifs libellés en devises à l'étranger dans le respect des conditions réglementaires en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.

COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITE SUR LE SEMESTRE

Le fonds Horizon Distriperf, a réalisé une performance de -4,09% au cours du premier semestre sur la période allant du 30/09/2022 au 31/03/2023 contre une performance de -2,98% pour son Benchmark, soit une sous-performance de -1,11%. Cette performance s'inscrit dans un contexte correction négative du marché actions et dans un environnement de remontée taux d'intérêt.

ACTIF		
	31/03/2023	31/03/2022
ACTIF		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL I = A+B		
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	142.218.636,38	103.479.821,63
ACTIONS	27.859.424,70	26.542.733,34
OBLIGATIONS	14.935.040,26	11.737.861,74
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	10.162.088,29	5.999.651,36
TITRES D'OPCVM		
BONS DE TRESOR	77.635.145,49	58.751.504,67
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES	11.626.937,64	448.070,52
AUTRES TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)	7.088,68	11.051,16
COUPONS A RECEVOIR		
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	7.088,68	11.051,16
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL		
ETAT DEBITEURS		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL II = C+D+E+F+G	142.225.725,06	103.490.872,79
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H)	52.145,72	82.531,32
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	52.145,72	82.531,32
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL III = H	52.145,72	82.531,32
TOTAL GENERAL = I+II+III	142.277.870,78	103.573.404,11

PASSIF		
	31/03/2023	31/03/2022
PASSIF		
CAPITAL (A)	122.247.292,87	98.909.918,49
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	126.247.338,71	49.547.274,59
EMISSIONS ET RACHATS	7.297.155,89	49.903.094,05
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	22.081,21	106.198,75
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	-10.245.745,18	-765.648,39
FRAIS DE NEGOCIATION	-97.575,02	-90.322,97
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	-975.962,74	209.322,46
REPORT A NOUVEAU (B)	3.704.329,01	1.428.981,34
COMPTES DE REGULARISATION (C)	2.498.268,53	987.448,19
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DU SEMESTRE A AFFECTER (E)	1.719.989,15	1.127.481,21
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	130.169.879,56	102.453.829,23
PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	11.654.253,00	448.070,52
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION	11.654.253,00	448.070,52
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	123.348,55	475.216,29
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	123.348,55	475.216,29
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	330.389,67	196.288,07
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	330.389,67	196.288,07
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	12.107.991,22	1.119.574,88
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL III = K		
TOTAL GENERAL = I+II+III	142.277.870,78	103.573.404,11

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	31/03/2023	31/03/2022
Produits sur opérations financières (A)	2.388.810,26	1.070.877,41
Produits sur opérations financières de portefeuille	2.369.902,01	1.058.278,78
PRODUITS SUR ACTIONS	39.180,80	5.093,25
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	301.107,87	204.005,27
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	210.153,38	23.471,83
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BONS DU TRESOR	1.819.459,96	825.708,43
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	18.908,25	12.598,63
INTERETS SUR DEPOT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	18.908,25	12.598,63
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B)	42.352,73	3.873,49
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	42.352,73	3.873,49
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	103,89	90,75
CHARGES SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	42.248,84	3.782,74
I-RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B)	2.346.457,53	1.067.003,92
AUTRES PRODUITS DE GESTION (C)		
PRODUITS ACCESSOIRES		
PRODUITS NON COURANTS		
FRAIS DE GESTION (D)	665.351,76	345.457,24
CHARGES EXTERNES	47.617,03	24.723,25
IMPOTS ET TAXES		
CHARGES DE PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		
DOTATION AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES	617.734,73	320.733,99
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS		
CHARGES NON COURANTES		
II-RESULTAT NET DU SEMESTRE (I+C-D)	1.681.105,77	721.546,68
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	38.883,38	405.934,53
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	38.883,38	405.934,53
ACOMPTES SUR DIVIDENDES DU SEMESTRE (F)		
PRODUITS UTILISES		
CHARGES IMPUTEES		
III-RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	1.719.989,15	1.127.481,21

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS				
Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
ACTIONS	27.859.424,70	26.542.733,34	39.180,80	5.093,25
ACTIONS COTEES	27.859.424,70	26.542.733,34	39.180,80	5.093,25
ACTIONS NON COTEES				
OBLIGATIONS	14.935.040,26	11.737.861,74	301.107,87	204.005,27
OBLIGATIONS ORDINAIRES	14.935.040,26	11.737.861,74	301.107,87	204.005,27
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS				
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	10.162.088,29	5.999.651,36	210.153,38	23.471,83
BILLETTS DE TRESORERIE			5.890,00	
CERTIFICATS DE DEPOT	7.387.672,94	2.492.410,56	159.456,38	13.779,28
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	2.774.415,35	3.507.240,80	44.807,00	9.692,55
TITRES D'OPCVM				
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP				
BONS DU TRESOR	77.635.145,49	58.751.504,67	1.819.459,96	825.708,43
OPERATIONS	11.626.937,64	448.070,52	18.908,25	12.598,63
TITRES DONNES EN PENSION	11.626.937,64	448.070,52		
TITRES RECUS EN PENSION			18.908,25	12.598,63
PRETS & EMPRUNTS DE TITRES				
AUTRES TITRES				
TOTAL	142.218.636,38	103.479.821,63	2.388.810,26	1.070.877,41
Autres revenus financiers				
OPERATIONS FINANCIERES A TERME				
COMPTE A VUE	52.145,72	82.531,32		
COMPTE A TERME				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME				
TOTAL	52.145,72	82.531,32		
NEANT				
EVOLUTION DES NOMBRES DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM				
	31/03/2023	31/03/2022		
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	127.374,15	93.750,15		
Valeur liquidative de fin de période	1.021,94	1.092,83		

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOUVRES
OPERATEURS DEBITEUR (D)	7.088,68	-	7.088,68	-
COUPON A RECEVOIR	-	-	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	7.088,68	-	7.088,68	-
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)	-	-	-	-
PERSONNEL DEBITEUR	-	-	-	-
ETAT DEBITEUR	-	-	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-	-	-
COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	-	-

	31/03/2023	31/03/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	52.145,72	82.531,32
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL	52.145,72	82.531,32

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	123.348,55	0,087%	-	-	123.348,55	0,087%	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-	-	-	-	-	-	-
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	123.348,55	0,087%	-	-	123.348,55	0,087%	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	330.389,67	0,232%	-	-	330.389,67	0,232%	-	-
PERSONNEL CREDITEUR	-	-	-	-	-	-	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-	-	-	-	-	-	-
ETAT CREDITEUR	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITEURS	330.389,67	0,232%	-	-	330.389,67	0,232%	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-	-	-	-	-	-	-

	31/03/2023	31/03/2022
EMPRUNTS A TERME	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
TOTAL	NEANT	NEANT

MOUVEMENTS DES ACTIFS

	Numéro de compte	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation initiale cours	Montant fin de semestre	Structure en %
1. Immobilisations								
2. Actions	311	25.252.461,40	13.311.036,45	9.389.225,49	- 1.314.847,66	-	27.859.424,70	19,58%
2.1 Actions cotées		25.252.461,40	13.311.036,45	9.389.225,49	- 1.314.847,66	-	27.859.424,70	19,58%
2.2 Actions non cotées		-	-	-	-	-	-	-
3. Obligations	312	15.232.765,25	-	-	- 586.682,86	288.957,87	14.935.040,26	10,50%
3.1 Obligations cotées		15.232.765,25	-	-	- 586.682,86	288.957,87	14.935.040,26	10,50%
3.2 Obligations non cotées		-	-	-	-	-	-	-
4. Titres de Créances Négociables	313	10.992.893,86	14.400.000,00	14.983.333,45	- 175.677,52	- 71.794,62	10.162.888,29	7,14%
4.1 Billets de trésorerie		1.900.000,00	1.900.000,00	-	-	-	1.900.000,00	1,87%
4.2 Certificats de dépôt		7.497.389,98	12.500.000,00	12.500.000,00	- 86.215,42	- 23.501,62	7.387.672,94	5,19%
4.3 Bons de sociétés de financement		3.495.503,90	-	983.333,45	- 89.462,10	- 48.293,00	2.774.415,33	1,95%
5. Titres d'OPCVM	314	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Actions sciv		-	-	-	-	-	-	-
5.2 Parts FCP		-	-	-	-	-	-	-
6. Bons du trésor	315	69.743.098,05	431.383.604,50	422.925.818,51	- 1.633.849,81	1.068.111,26	77.855.145,49	54,57%
7. Emprunt et pension de titres	316	409.325.819,27	397.216.172,19	-	- 938.338,60	455.627,16	11.626.937,84	8,17%
8. Autres titres	318	-	-	-	-	-	-	-
9. Titres reçus en pension	36	3.920.711,56	224.879.441,12	228.800.152,68	-	-	228.879.242,20	1,64%
10. Créances	32-33-34-38	2.970.930,18	29.368.348,51	32.332.191,01	-	-	7.088,68	0,00%
11. Dépôts à terme	511	-	-	-	-	-	-	-
12. Liquidités	514	52.916,20	679.358.989,25	679.358.759,75	-	-	52.145,72	0,04%
13. TOTAL ACTIF		128.165.776,52	1.802.027.240,10	1.785.006.853,06	- 4.649.394,45	1.740.901,67	142.277.870,78	100,00%

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

	Montant/Quantité
Pensions livrées	11.654.253,00
Actif Net	130.169.879,56
Nombre d'actions ou de parts	127.374,15

SOCIETE DE GESTION

SOCIETE GENERALE

SOGE CAPITAL GESTION
60, Bd. Abdelmoumen
CASABLANCA
Tél : 05 22 43 98 10
Fax : 05 22 28 40 28

SOCIETE GENERALE
MAROCAINE DE BANQUES
Département Titres

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 31/03/2023

Emetteurs	Code DC 2	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par litre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	325	3.900,00	1.267.500,00	0,89
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI	3.701	417,00	1.543.317,00	1,08
ATLANTA	MA0000011710	ATLANTA	3.212	123,50	396.682,00	0,28
ATTJARIWAFI BANK	MA0000012445	ATTJARIWAFI BANK	14.867	396,15	5.889.562,05	4,14
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	MA0000011884	BCP	6.021	227,00	1.366.767,00	0,98
	MA0000093346	OBL SUB BCP 3.63% 29/06/2017 7A	44	102.251,71	4.499.075,24	3,22
BMCI	MA0000010811	BMCI	24	460,00	11.040,00	0,01
CIH BANK	MA0000011454	CIH	4.692	313,00	1.468.596,00	1,05
	MA0000093650	Oblig SUB CIH 18/05/2018 4.02% 10A	60	99.436,90	5.966.214,00	4,26
CIMENTS DU MAROC	MA0000010506	CIMAR	1.461	1.190,00	1.738.590,00	1,22
CMT	MA0000011793	CMT	90	1.780,00	160.200,00	0,11
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR	5.674	172,00	975.928,00	0,69
CREDIT DU MAROC	MA0000093858	Oblig SUB CDM 17/12/2018 4.05% 10A	3	97.089,54	291.268,62	0,20
CREDIT EQDOM	MA0000010357	CREDIT EQDOM	446	875,00	390.250,00	0,27
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	542	748,00	405.416,00	0,28
ETAT MAROCAIN	MA0002007096	BDT 05/04/2004 6,10% 20A	180	108.527,77	19.534.998,60	14,46
	MA0002007922	BDT 05-06-06 5,15% 20A	139	107.656,83	14.964.299,37	11,24
	MA0002007740	BDT 02/01/2006 20A 5,95%	103	106.577,93	10.977.526,79	8,18
	MA0002013151	BDT 5,45% 17/06/2014 /10A	101	106.435,46	10.749.981,46	8,07
	MA0002013318	BDT 5,45% 06/08/2014 / 15A	75	110.185,25	8.263.893,75	6,21
	MA0002009936	BDT 01/03/2010 4,20% 15A	57	100.999,30	5.756.960,10	4,33
	MA0002016717	BDT 17/05/2022 2,00% 5A	50	95.082,88	4.754.144,00	3,53
	MA0002013383	BDT 4,55% 02/06/2014 /11A	40	105.100,13	4.204.005,20	3,15
	MA0002012922	BDT 05/08/2013 5,25% 10 ANS	35	104.104,89	3.643.671,15	2,72
	MA0002017921	BDT 4,20% 16/01/2023 10A	35	97.614,20	3.416.497,00	2,51
	MA0002010934	BDT 4,40% 19/04/2012 /15A	20	105.476,72	2.109.534,40	1,52
	MA0002013177	BDT 16/04/2014 5,60% 15A	7	112.660,63	788.624,41	0,57
	MA0002015354	BDT 18/06/2019 3,35% 10A	1	97.946,90	97.946,90	0,07
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000011801	LABEL VIE	519	4.350,00	2.257.650,00	1,59
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	10.988	98,00	1.076.824,00	0,76
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	1.079	1.382,00	1.491.178,00	1,05
MANAGEM	MA0000011058	MANAGEM	217	2.520,00	546.840,00	0,38
MAROC TELECOM	MA0000011488	ITISSALAT AL-MAGHRIB	13.993	85,00	1.189.405,00	0,84
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA	1.180	506,00	597.080,00	0,42
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	4.217	211,10	890.208,70	0,63
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	903	638,00	576.114,00	0,40
SNBP	MA0000011726	SNBP	695	483,90	336.310,50	0,24
SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	525	2.270,00	1.191.750,00	0,84
	MA0001526237	CD SGBM 31/01/2023 3,48% 6M	50	100.620,31	5.031.015,50	3,62
	MA0000092579	OB SGBM 4,77% 29/06/2015 10A	40	104.462,06	4.178.482,40	3,05
SOCIETE GENERALE	MA0001520529	CD SGBM 29/03/2019 3,38% 6A	24	98.194,06	2.356.657,44	1,71
SOPEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SOPEP-Marsa Maroc	4.094	214,00	876.116,00	0,62
SOFAC CREDIT	MA0001008764	BSF SOFAC 21/02/2022 2,66% 6A	35	79.269,01	2.774.415,35	1,95
TAQIA MOROCCO	MA0000012205	TAQIA MOROCCO	667	960,00	640.320,00	0,45
TGCC	MA0000012528	TGCC	471	123,95	58.380,45	0,04
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL ENERGIES MARKETING MAROC	398	1.300,00	517.400,00	0,36
Dépôt à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Liquidité 3					52.145,72	0,04
Autres actifs					7.088,68	0,00
Total actifs					142.277.870,78	100%

1 Arrêté au jour de calcul de la dernière VL pour les trois premiers trimestres de l'année et au 31 décembre pour le quatrième trimestre
2 Si non inscrit à DC, codé à déterminer selon une démarche validée par le CDVM
3 Comptes financiers -Actif moins dépôt à terme >2ans

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
السعيدى وشركاؤه
مراقبو الحسابات

4, Place Maréchal Casablanca Maroc - Tél : (212) 05.22.27.99.16 (4LG) / 05.22.29.54.29 - Fax: (212) 05.22.28.58.90

Aux porteurs de parts du FCP « HORIZON DISTRIPERF »
Chez Sogecapital Gestion
55, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} OCTOBRE 2022 AU 31 MARS 2023

AUDIT DES ETATS REGLEMENTAIRES ET DOCUMENTS COMPTABLES SEMESTRIELS

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement « HORIZON DISTRIPERF », nous avons effectué l'audit des états réglementaires et documents comptables, ci-joints, relatifs au premier semestre couvrant la période du 1^{er} octobre 2022 au 31 mars 2023. Ces états réglementaires et documents comptables font ressortir un actif net de DH 130 169 879,56 y compris un bénéfice à affecter de DH 1 719 989,15.

Nous certifions que les états réglementaires et documents comptables semestriels cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement « HORIZON DISTRIPERF » au 31 mars 2023 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états semestriels » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'établissement de gestion du fonds commun de placement conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états semestriels et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états réglementaires et documents comptables semestriels

La Direction de l'établissement de gestion du FCP est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états réglementaires et documents comptables semestriels, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états semestriels, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FCP ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FCP.

Responsabilité de l'Auditeur à l'égard de l'audit des états semestriels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états semestriels pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états semestriels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états semestriels comportent des anomalies significatives