



Winéo Gestion, Société Anonyme au Capital de 5 550 000,00 DHS,
Sise au 12, Rue Assakhaoui (Ex. Rue Madame de Staël) Quartier de l'hippodrome, 20100 – Casablanca Maroc
RC : 204779 – IF 40130665 – ICE 000081124000009

RAPPORTS SEMESTRIELS 2024

- FCP WINEO ACTIONS
- FCP WINEO DELTA
- FCP WINEO OBLIG
- FCP WINEO OBLIG SECURITE
- FCP WINEO AMANA
- FCP WINEO CASH
- FCP WINEO OBLIG CT
- FCP WINEO EQUINOXE
- FCP WINEO AL AMINE
- FCP WINEO SECUR RENDEMENT

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Actions
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

FCP Winéo Actions est un OPCVM de type "Actions"; l'objectif du fonds est de permettre aux porteurs de parts de maximiser le rendement de leur investissement à long terme à travers la gestion sélective et dynamique des valeurs cotées à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public...

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Sur S1-2024, le portefeuille du FCP Winéo Actions a été investi principalement en actions conformément à sa politique d'investissement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Après avoir réalisé une performance de 12,80% sur l'année 2023, le marché casablancais a maintenu sa tendance haussière lors du premier semestre de l'année 2024 avec une hausse du MASI de +9,99%.

BILAN ACTIF

Table of assets (BILAN ACTIF) showing categories like Immobilisations corporelles nettes, Portefeuille titres acheteur, and Comptes financiers - actif, with columns for 30/06/2024 and 30/06/2023.

BILAN PASSIF

Table of liabilities (BILAN PASSIF) showing categories like Capital, Comptes financiers - passif, and Total, with columns for 30/06/2024 and 30/06/2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) showing categories like Produits sur opérations financières, Charges sur opérations financières, and Resultat net, with columns for 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table of revenue analysis (TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS) showing categories of titles and their respective revenues for 30/06/2024 and 30/06/2023.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table of asset movements (MOUVEMENTS DES ACTIFS) showing acquisition, cession, and variation of assets for 30/06/2024 and 30/06/2023.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table of asset inventory (INVENTAIRE DES ACTIFS) listing various assets with columns for description, quantity, and value.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables (TABLEAU DES CREANCES) showing categories like Créances, Opérateurs débiteurs, and Comptes financiers - actif.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table of receivables and liabilities related to pension operations (TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION) showing pension receivables and liabilities.

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities (TABLEAU DES DETTES) showing categories like Dettes, Opérateurs créditeurs, and Comptes financiers - passif.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

Table showing the evolution of the number of shares and liquidative value (EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM).

Table of titles received and given in pension (TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION) showing categories like Actions, Obligations, and Bonds.

Aux porteurs de parts du FCP "WINEO ACTIONS" Chez Winéo Gestion, Rue Assakhaoui, Quartier de l'Hippodrome Casablanca.

Opinion Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le rapport de gestion du Fonds Commun de Placement « Winéo Actions », nous avons effectué l'audit des états réglementaires et documents comptables, ci-joints, relatifs au premier semestre couvrant la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.

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.

ou le contournement du contrôle interne ; nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'établissement de gestion du FCP ;

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Table of supplementary information related to the audit (COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE DES ACTIFS).

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Diversifié
Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

FCP Wineo Delta est un OPCVM de type "Diversifié" dont l'objectif d'offrir aux souscripteurs une perspective de rentabilité à travers la gestion sélective et dynamique des titres de créances et des valeurs cotées en bourse, conformément à la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Durant S1-2024, le gérant a augmenté l'exposition du FCP Wineo Delta sur le marché actions.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Après avoir réalisé une performance de 12,80% sur l'année 2023, le marché casablancais a maintenu sa tendance haussière lors du premier semestre de l'année 2024 avec une hausse du MASI de +9,99%.

BILAN ACTIF

Table of assets (BILAN ACTIF) showing categories like Immobilisations corporelles nettes, Immobilisations financières, and various debt instruments as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

BILAN PASSIF

Table of liabilities (BILAN PASSIF) showing categories like Capital, Résultat net, and various debt instruments as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) detailing financial operations, management fees, and other charges for 2024 and 2023.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table of revenue analysis (TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS) categorized by title types (Actions, Obligations, etc.) for 2024 and 2023.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table of asset movements (MOUVEMENTS DES ACTIFS) showing acquisitions, disposals, and variations for various asset categories.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table of asset inventory (INVENTAIRE DES ACTIFS) listing individual assets with details on quantity, valuation, and percentage of total assets.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables (TABLEAU DES CREANCES) showing details for various receivable categories as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table of receivables and liabilities related to pension operations (TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION).

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities (TABLEAU DES DETTES) showing details for various liability categories as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table showing the evolution of the number of shares and net asset value of the OPCVM from 30/06/2023 to 30/06/2024.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table of securities received and given in pension (TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION) with columns for Code ISIN, Désignation, and other details.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

Aux porteurs de parts du FCP "WINEO DELTA" Chez Wineo Gestion, 12, Rue Assakhoui, Quartier de l'Hippodrome Casablanca.

Opinion Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement « Wineo Delta », nous avons effectué l'audit des états réglementaires et documents comptables, ci-joints, relatifs au premier semestre couvrant la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.

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 des états semestriels » du présent rapport.

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.

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.

erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ; nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'établissement de gestion du FCP ; nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ; nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation, et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états semestriels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs alimenter le FCP à cesser son exploitation ; nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états réglementaires et documents comptables semestriels, et apprécions si ces états représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca, le 5 août 2024. A. Saadi & Associés Commissaire aux Comptes. Bahaa SAADI Associée.

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Obligations Moyen et Long Terme
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le fonds est un OPCVM à Obligations Moyen et Long termes, sous la forme juridique FCP (Fonds Commun de Placement), dont l'objectif est d'offrir une appréciation au placement en privilégiant la sécurité.
Dans cette optique, le FCP investira en permanence à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « Obligations moyen et long terme », créances représentatives des opérations de pension qui n'effacent en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances publiques et privés à court, moyen et long terme, et accessoirement en actions cotées à la bourse des valeurs de Casablanca sur tout le marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, sans que la part de cette dernière ne dépasse 10% de l'actif du fonds tout en respectant la réglementation en vigueur.
Par ailleurs, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.
La durée de placement recommandée est de deux (2) ans.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Le FCP Wineo Oblig a été principalement investi en titres de créances, conformément à sa stratégie d'investissement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Les livrés bruts du trésor par émission de BDT ont totalisé 68,7 Mds MAD sur le premier semestre de l'année 2024 contre 116,3 Mds MAD durant la même période de l'année 2023. Par conséquent, ces livrés ont été réparés à hauteur de 6% sur le court terme (CT), 49% moyen terme (MT) et 45% sur le segment long terme (LT). D'autre part, les tombées en capital des BDT se sont établies à 40,4 Mds MAD, contre 89,5 Mds MAD durant la même période de l'année 2023. Par conséquent, les livrés nettes du Trésor Public en BDT sont ressorties à 28,3 Mds MAD, contre 35,2 Mds MAD en S1-2023.
Depuis le début de l'année, la courbe primaire a connu un mouvement baissier sur l'ensemble des maturités, avec une moyenne par segment de : CT (-8bps), MT (-11bps) et LT (-45bps).
Par rapport à leurs niveaux au début de l'année 2024, les ténors de la courbe secondaire ont enregistré une variation moyenne par segment de : CT (-18bps), MT (-25bps) et LT (-41bps).
Sur la base de la VI commerciale, le rendement semestriel net du FCP Wineo Oblig s'est établi à +3,61%.

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2024	30/06/2023
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)	-	-
TERREAINS	-	-
CONSTRUCTIONS	-	-
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-
AMORTISSEMENTS	-	-
PROVISIONS	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)	-	-
TOTAL = A + B	-	-
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	219.117.431,91	11.433.794,86
ACTIONS	-	-
OBLIGATIONS	33.113.974,12	3.494.101,59
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	67.669.644,00	1.198.020,42
TITRES D'OPCVM	18.342.569,91	642.595,18
BONS DU TRESOR	59.794.275,90	6.099.077,67
EMPRUNT ET PENSION SUR TITRES	40.196.967,98	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
AUTRES TITRES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS (D)	156.632,00	178.740,00
COUPONS A RECEVOIR	156.632,00	178.740,00
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-
ACTIONS	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)	-	-
PERSONNEL	-	-
ETAT	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
AUTRES DEBITEURS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)	-	995.416,04
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)	-	-
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)	-	-
TOTAL II = C + D + E + F + G + H + I	219.274.063,91	12.649.950,90
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (J)	228.205,51	44.984,49
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INTERIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMISES	228.205,51	44.984,49
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL III = J	228.205,51	44.984,49
TOTAL GENERAL = I + II + III	219.499.269,42	12.649.935,39

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAL (A)	173.420.006,65	12.548.739,79
CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE	21.576.812,56	4.030.957,81
EMISSIIONS ET RACHATS	148.556.742,13	8.425.280,42
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	-	-
VARIATIONS DES DIFFERENCES DESTINATION	2.818.628,30	92.169,86
FRAIS DE NEGOCIATION	-	-
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	467.823,66	331,70
REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
COMPTES DE REGULARISATION (C)	3.458.019,42	-60.374,37
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	2.422.941,39	158.451,48
TOTAL I = A + B + C + D + E	179.300.967,46	12.646.816,90
PORTFEUILLE TITRES VENDEUR (F)	40.174.629,73	-
ACTIONS	-	-
OBLIGATIONS	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
BONS DU TRESOR	-	-
EMPRUNT ET PENSION SUR TITRES	40.174.629,73	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION (G)	-	-
OPERATEURS CREDITEURS (H)	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-	-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (I)	-	-
ACTIONS	-	-
ACTIONNAIRES DIVERS ET COMPTES RATTACHES (J)	23.672,23	3.118,49
PERSONNEL	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-
ETAT	3.680,13	484,81
AUTRES CREDITEURS	19.992,10	2.633,68
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	-	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (K)	-	-
POSITION DE CHANGE (L)	-	-
TOTAL II = F + G + H + I + J + K + L	40.198.301,96	3.118,49
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (M)	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE	-	-
TOTAL III = M	-	-
TOTAL GENERAL = I + II + III	219.499.269,42	12.649.935,39

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/06/2024	30/06/2023
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES (A)	1.971.755,07	62.818,15
Produits sur opérations financières de portefeuille	1.929.021,30	61.338,10
PRODUITS SUR OPERATIONS	-	-
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	264.611,83	4.967,94
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	842.596,54	6.241,11
PRODUITS SUR TITRES OPCVM	-	-
PRODUITS SUR BONS DE TRESOR	821.812,93	50.129,05
PRODUITS SUR PRE-EMPRUNT DE TITRES	-	-
PRODUITS SUR AUTRES TITRES	-	-
Produits sur autres opérations financières	42.733,77	1.480,05
INTERETS SUR DEPOT A TERME	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE	-	-
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES	42.733,77	1.480,05
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B)	33.268,54	-
Charges sur opérations financières de portefeuille	-	-
CHARGES SUR PRE-EMPRUNT DE TITRES	-	-
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	-	-
Charges sur autres opérations financières à terme	33.268,54	-
CHARGES SUR EMPRUNTS	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	-	-
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES	-	-
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	33.268,54	-
I - RESULTAT NET DE SEMESTRE (I + C - D)	1.674.115,34	53.360,55
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	748.826,05	105.090,93
ACCOMPTES SUR DIVIDENDES DU SEMESTRE (F)	-	-
PRODUITS UTILISES	-	-
CHARGES IMPUTEES	-	-
III - RESULTAT A AFFECTER (II + E - F)	2.422.941,39	158.451,48

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
ACCTIONS	-	-	-	-
ACCTIONS COTEES	-	-	-	-
ACCTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	33.113.974,12	3.494.101,59	264.611,83	4.967,94
OBLIGATIONS ORDINAIRES	33.113.974,12	3.494.101,59	264.611,83	4.967,94
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC OPTION DE SOUSCRIPTION D'ACCTIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	67.669.644,00	1.198.020,42	842.596,54	6.241,11
BILLET DE TRÉSOR	-	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPOT	56.506.245,00	702.239,72	655.334,97	5.954,40
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	11.073.399,00	495.780,70	187.261,57	286,71
TITRES D'OPCVM	18.342.569,91	642.595,18	-	-
OPCVM SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	18.342.569,91	642.595,18	-	-
BONS DU TRÉSOR	59.794.275,90	6.099.077,67	821.812,93	50.129,05
OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	40.196.967,98	-	42.733,77	1.480,05
TITRES DONNES EN PENSION	40.196.967,98	-	42.733,77	1.480,05
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	219.117.431,91	11.433.794,86	1.971.755,07	62.818,15
AUTRES REVENUS FINANCIERS	-	-	-	-
COMPTES A VUE	228.205,51	44.984,49	-	-
AUTRES	-	-	-	-
TOTAL	228.205,51	44.984,49	-	-

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEUR (D)	156.632,00	-	156.632,00	-
COUPONS A RECEVOIR	156.632,00	-	156.632,00	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	-	-	-	-
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-	-	-
PERSONNEL CREDITEUR	-	-	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-	-	-
ETAT CREDITEUR	3.680,13	0,00%	3.680,13	0,00%
AUTRES CREDITEURS	19.992,10	0,01%	19.992,10	0,01%
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	-	-	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-	-	-
EMPRUNT A TERME	-	-	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-
TOTAL	228.205,51	44.984,49	-	-

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	% PLUS D'UN AN	% MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES
OPERATEURS CREDITEURS	-	-	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-	-	-
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-	-	-	-
OPERATEURS CREDITEURS	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-	-	-
PERSONNEL CREDITEUR	23.672,23	0,01%	23.672,23	0,01%
ORGANISMES SOCIAUX	-	-	-	-
ETAT CREDITEUR	3.680,13	0,00%	3.680,13	0,00%
AUTRES CREDITEURS	19.992,10	0,01%	19.992,10	0,01%
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	-	-	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-	-	-
EMPRUNT A TERME	-	-	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-
TOTAL	40.198.301,96	3,11%	40.198.301,96	3,11%

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

	30 juin 2024	30 juin 2023
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de période	107.786,49	8.159,244
Valeur liquidative de fin de période	1.663,48	1.549,99

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

	Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	valeur de rachat	Commentaire
Titres recus en pension							
ACTIONS							
OBLIGATIONS							
TCN							
BONS DU TRÉSOR							
AUTRES TITRES							
TOTAL							
Titres donnés en pension							
ACTIONS							
OBLIGATIONS							
TCN							
BONS DU TRÉSOR							
AUTRES TITRES							
TOTAL							

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

	30/06/2024	30/06/2023
CREANCES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN PENSION	359.827,57	359.827,57
DETTES REPRESENTATIVES DES TITRES DONNES EN PENSION	246.516,36	206.341,76
ACTIENS		
OBLIGATIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	150.816.819,52	150.816.819,52
BONS DU TRÉSOR	209.010.758,04	209.010.758,04
AUTRES TITRES	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN PENSION ET VENDUS FERME		
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	123.818.666,93	106.525.984,39
BONS DU TRÉSOR	122.697.729,33	99.815.782,14
AUTRES TITRES	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN PENSION ET REDONNES EN PENSION		
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
BONS DU TRÉSOR		

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le fonds est un OPCVM « Obligatoire Moyen et Long termes, sous la forme juridique FCP (Fonds Commun de Placement), dont l'objectif est d'offrir une appréciation au placement en privilégiant la sécurité.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Durant le premier semestre de l'année 2024, le FCP Wineo Oblig Sécurité a investi en permanence 100% de ses actifs en titres de créances émis ou garantis par l'Etat.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Les levés brutes du trésor par émission de BDT ont totalisé 68,7 Mds MAD sur le premier semestre de l'année 2024 contre 116,3 Mds MAD durant la même période de l'année 2023.

BILAN ACTIF

Table of assets (BILAN ACTIF) showing categories like Immobilisations corporelles nettes, Immobilisations financières, and Total Actif for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

BILAN PASSIF

Table of liabilities (BILAN PASSIF) showing categories like Capital, Réserve, and Total Passif for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) showing various financial results for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table of revenue analysis (TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS) showing breakdown by category and period.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table of asset movements (MOUVEMENTS DES ACTIFS) showing acquisition, disposal, and valuation changes.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table of asset inventory (INVENTAIRE DES ACTIFS) listing specific assets and their values.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables (TABLEAU DES CREANCES) showing details of receivables and their maturity.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX TITRES EN PENSION

Table of receivables and liabilities related to pensioned securities (TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX TITRES EN PENSION).

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities (TABLEAU DES DETTES) showing details of liabilities and their maturity.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

Introduction and audit opinion section of the report, including the mission, observations, and conclusions of the auditor.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table showing the evolution of shares and liquidation value of OPCVMs for June 30, 2024 and June 30, 2023.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table of securities received and given in pension (TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION) with columns for code, designation, and value.

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Diversifié
Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

FCP Wineo Amana est un OPCVM de type "diversifié" dont l'objectif est d'offrir aux investisseurs, sur un horizon de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice de référence du fonds, 50%*MASI+50%*MBI, grâce à une gestion sélective et active des titres de créances et des valeurs cotées en bourse, conformément à la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Sur S1-2024, le gérant a augmenté l'exposition du FCP Wineo Amana au marché actions.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Après avoir réalisé une performance de 12,80% sur l'année 2023, le marché casablancais a maintenu sa tendance haussière lors du premier semestre de l'année 2024 avec une hausse du MASI de +9,99%. Concernant le volume transactionnel, le marché central a totalisé, sur le premier semestre 2024, un volume de 27,8 Mds MAD, contre 14,0 Mds MAD sur le S1-2023.

BILAN ACTIF

Table of assets (BILAN ACTIF) showing categories like Immobilisations corporelles nettes, Immobilisations financières, Portefeuille titres acheteur, and Total Actif for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

BILAN PASSIF

Table of liabilities (BILAN PASSIF) showing categories like Capital, Comptes de régularisation, Portefeuille titres vendeur, and Total Passif for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) showing categories like Produits sur opérations financières, Charges sur opérations financières, and Resultat net for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table of revenue analysis (TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS) showing categories like Actions, Obligations, Titres de créances négociables, and Total for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table of asset movements (MOUVEMENTS DES ACTIFS) showing categories like Immobilisations, Actions, Obligations, and Total for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table of assets inventory (INVENTAIRE DES ACTIFS) showing categories like Actions, Obligations, and Total for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables (TABLEAU DES CREANCES) showing categories like Créances, Autres opérations financières, and Total for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table of receivables and liabilities related to pension operations (TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION) showing categories like Créances représentatives des titres reçus en pension, Actions, and Total.

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities (TABLEAU DES DETTES) showing categories like Opérateurs créditeurs, Actifs à recevoir, and Total for periods 30/06/2024 and 30/06/2023.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table showing the evolution of the number of shares and net asset value for Wineo Amana for periods 30 juin 2024 and 30 juin 2023.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table of securities received and given in pension (TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION) showing categories like Actions, Obligations, and Total for periods 30 juin 2024 and 30 juin 2023.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

préparation et de la présentation sincère des états réglementaires et documents comptables semestriels, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc... 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 « Wineo Amana » au 30 juin 2024 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.



Logo of Baha SAADI & Associés Commissaires aux Comptes, including contact information and a signature.

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Monétaire
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le fonds est un OPCVM «Monétaires», sous la forme juridique FCP (Fonds Commun de Placement), dont l'objectif est d'offrir une appréciation régulière au placement du porteur de part avec une liquidité quotidienne.
Dans cette optique, le FCP investira son actif en titres de créances, titres d'OPCVM «monétaires», créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et en liquidités.
Le FCP investira en permanence à hauteur de 50% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM «monétaires», créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an.
La sensibilité du FCP sera en permanence inférieure ou égale à 0,5.
Par ailleurs, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.
La durée de placement recommandée est de trois (3) mois.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Le FCP Wineo Cash a été investi principalement en titres de dette privée de maturité inférieure à un an.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Le marché monétaire a connu durant le premier semestre de 2024 une dégradation du déficit de liquidité qui est ressorti, en moyenne, à 112,8 Mds MAD (contre 94,4 Mds MAD en S2-2023). En conséquence, Bank Al Maghrib (BAM) a augmenté ses interventions sur le marché monétaire par celle, en moyenne, de 108,1 Mds MAD à 125,9 Mds MAD. La moyenne semestrielle des taux interbancaires au jour le jour a reculé de 1pb pour s'établir à 2,99%, et celle de l'indice MONIA a enregistré une hausse 2pbs pour atteindre 2,96%.
Par rapport à leurs niveaux au début de l'année 2024, les ténors de la courbe secondaire ont enregistré une variation moyenne par segment de : CT(1-18pb), MT (-25pb) et LT(-11pb).
Sur la base de la VL commerciale, le FCP Wineo Cash a réalisé, depuis le début de l'année 2024, un rendement net de +1,63%.

BILAN ACTIF

Table with 3 columns: Description, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include Immobilisations corporelles nettes (A), Immobilisations financières (B), Portefeuille titres acheteur (C), etc.

BILAN PASSIF

Table with 3 columns: Description, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include Capital en début d'exercice, Comptes de régularisation (C), Portefeuille titres vendeur (F), etc.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table with 3 columns: Description, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include Produits sur opérations financières (A), Produits sur opérations financières courantes à vue, Frais de gestion (D), etc.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table with 4 columns: Catégories de titres, Portefeuille de clôture, Détail des revenus. Rows include Actions, Obligations, Titres de créances négociables, etc.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table with 8 columns: Description, Nombre de compte, Montant début de semestre, Acquisitions, Cessions, Variation différence, Variation intérêts, Montant fin de semestre, Structure en %.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table with 10 columns: Titres à détailler et à classer par distributeur et par nature, Code ISIN, Désignation, Quantité, Valorisation au 30/06/2024, Valorisation au 30/06/2023, % sur total actif.

TABLEAU DES CREANCES

Table with 4 columns: Description, Total, Plus d'un an, Moins d'un an, Echues non recouvrées. Rows include Opérateurs débiteur (D), Titres de créances négociables, etc.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table with 4 columns: Description, Montant, Augmentations, Diminutions, Montant. Rows include Créances représentatives des titres reçus en pension, Dettes représentatives des titres donnés en pension, etc.

TABLEAU DES DETTES

Table with 6 columns: Description, Total, Plus d'un an, Moins d'un an, Echues et non payées, %. Rows include Opérateurs créditeurs, Titres de créances négociables, etc.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table with 3 columns: Description, 30 juin 2024, 30 juin 2023. Rows include Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de période, Valeur liquidative de fin de période.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table with 7 columns: Code ISIN, Désignation, Coût historique, Prix de revient, Durée, Valeur de rachat, Commentaire. Rows include Titres reçus en pension, Titres donnés en pension.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

Aux porteurs de parts du FCP « WINEO CASH »
Chez Wineo Gestion
12, Rue Assakhou, Quartier de l'Hippodrome Casablanca
Opinion Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement « Wineo Cash », nous avons effectué l'audit des états réglementaires et documents comptables, ci-joints, relatifs au premier semestre couvrant la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.
Ces états réglementaires et documents comptables font ressortir un actif net de DH 680 126 646,25 y compris un bénéfice à affecter de DH 8 413 561,04.
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 « Wineo Cash » au 30 juin 2024 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.
Fondement de l'opinion
Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amples que celles qui nous sont imposées par les normes professionnelles de l'auditeur à l'égard de l'audit des états réglementaires et 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 réglementaires et nous nous sommes acquittés de ces 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 réglementaires, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de communiquer, en cas d'échec, 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 informe 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 réglementaires
Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états réglementaires 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 réglementaires 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 réglementaires comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs,
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états réglementaires au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FCP à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états réglementaires et documents comptables semestriels, et apprécions si ces états représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'établissement de gestion du FCP ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états réglementaires au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FCP à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états réglementaires et documents comptables semestriels, et apprécions si ces états représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca, le 5 août 2024.

A. Saadi & Associés
Commissaire aux Comptes
Baha SAADI
Associé

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Obligations Court Terme
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le fonds est un OPCVM « Obligations Court Terme », sous la forme juridique FCP (Fonds Commun de Placement), dont l'objectif est aux porteurs de parts un placement liquide avec une perspective d'appréciation régulière liée à celle du marché monétaire.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Durant S1-2024, l'actif du FCP Wineo Oblig CT était composé principalement de titres de créance de courte maturité.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Le marché monétaire a connu durant le premier semestre de 2024 une dégradation du déficit de liquidité qui est ressorti, en moyenne, à 112,8 Mds MAD (contre 94,4 Mds MAD en S2-2023).

BILAN ACTIF

Table of assets (BILAN ACTIF) showing categories like Immobilisations corporelles nettes, Immobilisations financières, and various debt instruments as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

BILAN PASSIF

Table of liabilities (BILAN PASSIF) showing categories like Capital, Comptes de régularisation, and various debt instruments as of 30/06/2024 and 30/06/2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) detailing financial operations, interest, and other charges for the period.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table of revenue analysis (TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS) showing breakdown by category and period.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table of asset movements (MOUVEMENTS DES ACTIFS) showing acquisition, disposal, and valuation changes.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table of asset inventory (INVENTAIRE DES ACTIFS) listing individual assets, their values, and percentages.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables (TABLEAU DES CREANCES) showing details of various receivable items.

TABLEAU DES DETTES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table of liabilities and pension-related debts (TABLEAU DES DETTES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION).

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities (TABLEAU DES DETTES) showing details of various liability items.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

La préparation et de la présentation sincère des états réglementaires et documents comptables semestriels, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc...

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table showing the evolution of the number of shares and liquidation value of OPCVMs.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table of securities received and given in pension (TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION).

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

Table providing additional information related to the asset inventory.

Signature and stamp of the auditor, A. Saadi & Associés Commissaires aux Comptes.

Responsabilité de l'auditeur à l'égard de l'audit des états semestriels
Nous vous certifions que les états réglementaires et documents comptables semestriels pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives...

NEANT
NEANT
NEANT

A. Saadi & Associés Commissaires aux Comptes
Baha SAADI Associée

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Actions
Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

FCP Wineo Equinoxe est un OPCVM de type "Actions"; l'objectif du fonds est de permettre aux porteurs de parts de maximiser le rendement de leur investissement à long terme à travers la gestion sélective et dynamique des valeurs cotées à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public et des titres de créances conformément à la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Durant S1-2024, le portefeuille du FCP Wineo Equinoxe a été investi principalement en actions conformément à sa politique d'investissement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Après avoir réalisé une performance de 12,80% sur l'année 2023, le marché casablancais a maintenu sa tendance haussière lors du premier semestre de l'année 2024 avec une hausse du MASI de +9,99%.

BILAN ACTIF

Table of assets including Immobilisations corporelles nettes, Immobilisations financières, and various receivables and payables.

BILAN PASSIF

Table of liabilities including Capital, Comptes de régularisation, and various financial instruments.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of income and expenses including products from financial operations, management fees, and taxes.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table showing revenue breakdown by category of titles, including actions, obligations, and other financial instruments.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table detailing the movements of assets, including acquisitions, disposals, and variations in value.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table listing the inventory of assets with columns for issuer, code, designation, quantity, and valuation.

TABLEAU DES CREANCES

Table of receivables including operator debtors, action holders, and other parties.

TABLEAU DES DETTES

Table of liabilities including operator creditors, action holders, and other parties.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table detailing pension-related receivables and liabilities, including amounts and dates.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table showing the evolution of the number of shares and net asset value from 30 June 2023 to 30 June 2024.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table showing titles received and given in pension, with a large 'NEANT' (None) watermark across the table.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

Aux porteurs de parts du FCP WINEO EQUINOXE
Chez Wineo Gestion
12, Rue Assakhaoui, Quartier de l'Hippodrome Casablanca

la préparation et de la présentation sincère des états réglementaires et documents comptables semestriels, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc...

ou le contournement du contrôle interne ; nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances...

Nature juridique : FCP
 Classification : OPCVM Actions
 Politique d'affectation des résultats : Mixte

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

FCP Wineo Al Amine est un OPCVM de type "Actions" ; L'objectif du fonds est de maximiser la performance offerte aux souscripteurs, sur un horizon de 5 ans, grâce à une gestion sélective et active d'instruments financiers qui exclut certains secteurs précisés ci-dessous.

Dans cette optique, le FCP sera en permanence investi à hauteur de 60% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « actions » et liquidités, en actions, certificats d'investissement 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.

Le fonds s'interdit d'investir dans les titres de créances. Le fonds s'interdit également d'investir dans les instruments financiers émis par les sociétés opérant dans les secteurs de la Finance conventionnelle, de la production et/ou du commerce de boissons alcoolisées, du tabac, de produits stupéfiants et d'armements, des jeux de hasard, de la cinématographie et du spectacle.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Durant le premier semestre de l'année 2024, le portefeuille du FCP Wineo Al Amine a été investi principalement en actions conformément à sa politique d'investissement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Après avoir réalisé une performance de 12,80% sur l'année 2023, le marché casablancais a maintenu sa tendance haussière lors du premier semestre de l'année 2024 avec une hausse de MASI de +9,99%.

Dans le même sens, la capitalisation globale de la place casablancaise est passée de 626,1 Mds MAD à fin décembre 2023 à 692,4 Mds MAD à fin juin 2024. A ce niveau de capitalisation, le marché marocain affiche un ratio Prix/Bénéfice (P/E) de 21,2x les résultats 2023 pour un rendement de dividendes (DY) de 3,1%.

Enfin, concernant le volume transactionnel, le marché central a totalisé, sur le premier semestre 2024, un volume de 27,8 Mds MAD, contre 14,0 Mds MAD sur le S1-2023. Quant au marché de blocs, il a vu transiter un volume de 8,7 Mds MAD sur le S1-2024, contre 1,2 Mds MAD sur la même période de l'année 2023.

Sur la base de la VI commerciale, le FCP Wineo Al Amine a réalisé, sur le S1-2024, une performance de +7,72%.

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2024	30/06/2023
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL A = A + B		
PORTFEEUILLE TITRES ACHETEUR (C)		
ACTIONS	57.753.523,09	56.827.464,48
OBLIGATIONS	57.753.523,09	51.769.021,60
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		5.058.442,88
TITRES OPCVM		
BONS DU TRESOR		
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)		
COUPONS A RECEVOIR	4.269.021,51	235.901,50
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	181.611,00	235.901,50
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME	4.087.410,51	
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
CREANCES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN PENSION (G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL H = C + D + E + F + G + H + I	62.022.544,60	57.063.365,98
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (J)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	1.921.257,87	7.412.173,15
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOUS DES DEBITEURS)	1.921.257,87	7.412.173,15
SOCIÉTÉS DE BOURSE & AUTRES INTERMÉDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRÉSORERIE - ACTIF		
TOTAL III = J	1.921.257,87	7.412.173,15
TOTAL GENERAL = I + H + III	63.943.802,47	64.475.539,13

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAL (A)	63.950.907,90	64.467.344,75
CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE	106.803.297,57	70.237.867,41
EMISSEMENTS ET RACHATS	-48.780.228,43	-1.354.075,36
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	303.980,39	6.727,34
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATION	2.817.066,73	-6.580.065,68
FRAIS DE NEGOCIATION	-222.990,42	-20.660,53
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	3.035.782,02	-530.599,15
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		-79.952,97
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DU SEMESTRE A AFFECTER (E)	-78.853,93	-128.358,01
TOTAL I = A + B + C + D + E	63.792.101,00	64.338.986,74
PORTFEEUILLE TITRES VENDEUR (F)		
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION		
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)		
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	151.701,47	136.552,39
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	4.936,62	4.443,65
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	146.764,85	132.108,74
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F + G + H + I	151.701,47	136.552,39
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)		
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOUS DES CREDITEURS)		
SOCIÉTÉS DE BOURSE & AUTRES INTERMÉDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRÉSORERIE		
TOTAL III = L		
TOTAL GENERAL = I + II + III	63.943.802,47	64.475.539,13

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/06/2024	30/06/2023
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES (A)	821.918,10	554.175,15
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	821.918,10	554.175,15
PRODUITS SUR ACTIONS	821.918,10	488.604,30
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		65.570,85
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR BONS DU TRESOR		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B)	409,20	165,00
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	211,20	165,00
CHARGES SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	211,20	165,00
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	198,00	-
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	198,00	
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES		
I - RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B)	821.508,90	554.010,15
AUTRES PRODUITS DE GESTION (C)	4.315,52	-
PRODUITS ACCESSOIRES		
PRODUITS NON COURANTS	4.315,52	
FRAIS DE GESTION (D)	1.076.268,98	673.761,01
CHARGES EXTERNES	35.023,62	21.925,38
IMPOTS ET TAXES		
CHARGES DE PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		
DOTATION AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES	1.041.245,36	651.835,63
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS		
CHARGES NON COURANTES		
II - RESULTAT NET DU SEMESTRE (I + C - D)	-250.444,56	-119.750,86
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	171.590,63	-8.607,15
ACCOMPTES SUR DIVIDENDES DU SEMESTRE (F)		
PRODUITS UTILISES		
CHARGES IMPUTEES		
III - RESULTAT A AFFECTER (II + E - F)	-78.853,93	-128.358,01

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

CATEGORIES DE TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
ACTIONS	57.753.523,09	51.769.021,60	821.918,10	488.604,30
ACTIONS COTEES	57.753.523,09	51.769.021,60	821.918,10	488.604,30
ACTIONS NON COTEES				
OBLIGATIONS				
OBLIGATIONS ORDINAIRES		5.058.442,88		65.570,85
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS		5.058.442,88		65.570,85
OBLIGATIONS AVEC BOND DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
BONS DU TRESOR				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT				
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT				
TITRES D'OPCVM				
ACTIONS SICAV				
PARIS FCP				
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES				
TITRES DONNES EN PENSION				
TITRES RECUS EN PENSION				
PRETS & EMPRUNTS DE TITRES				
AUTRES TITRES				
TOTAL	57.753.523,09	56.827.464,48	821.918,10	554.175,15
AUTRES REVENUS FINANCIERS				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES				
COMPTES A TERME				
COMPTES A VUE	1.921.257,87	7.412.173,15		
AUTRES	1.921.257,87	7.412.173,15		
TOTAL	1.921.257,87	7.412.173,15		

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURUES
OPERATEURS DEBITEURS (D)	4.269.021,51		4.269.021,51	
COUPONS A RECEVOIR	181.611,00		181.611,00	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	4.087.410,51		4.087.410,51	
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS				
PERSONNEL				
ETAT				
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES				
AUTRES DEBITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF				
DEPOTS A TERME				
COMPTES FINANCIERS - ACTIF				
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)				
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)				
DEPOTS A VUE REMUNERES				
BANQUES (SOUS DES DEBITEURS)				
SOCIÉTÉS DE BOURSE & AUTRES INTERMÉDIAIRES				
AUTRES COMPTES DE TRÉSORERIE - ACTIF				
TOTAL	1.921.257,87		7.412.173,15	

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	% PLUS D'UN AN	% MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES
OPERATEURS CREDITEURS				
SOUSCRIPTIONS A PAYER				
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES				
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS CREDITEURS	151.701,47	0,24%	151.701,47	0,24%
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES				
PERSONNEL				
ORGANISMES SOCIAUX				
ETAT				
AUTRES CREDITEURS	4.936,62	0,01%	4.936,62	0,01%
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	146.764,85	0,37%	146.764,85	0,37%
COMPTES FINANCIERS - PASSIFS				
EMPRUNT A TERME				
BANQUES (SOUS DES CREDITEURS)				
SOCIÉTÉS DE BOURSE & AUTRES INTERMÉDIAIRES				
AUTRES COMPTES DE TRÉSORERIE - PASSIF				
TOTAL	151.701,47		136.552,39	

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

	30 juin 2024	30 juin 2023
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de période	632.416,432	719.349,71
Valeur liquidative de fin de période	100,87	89,44

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

	Code ISIN	Désignation	Cout historique	Pris de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension							
ACTIONS							
OBLIGATIONS							
TCN							
BONS DU TRESOR							
AUTRES TITRES							
TOTAL							
Titres donnés en pension							
ACTIONS							
OBLIGATIONS							
TCN							
BONS DU TRESOR							
AUTRES TITRES							
TOTAL							

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

	MONTANT DEBIT SEMESTRE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN SEMESTRE
CREANCES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN PENSION				
ACTIONS				
OBLIGATIONS				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
BONS DU TRESOR				
AUTRES TITRES				
DETTES REPRESENTATIVES DES TITRES DONNES EN PENSION				
ACTIONS				
OBLIGATIONS				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES				
BONS DU TRESOR				
AUTRES TITRES				
DETTES REPRESENTATIVES DES TITRES RECUS EN				

Nature juridique : FCP
Classification : OPCVM Obligations moyen et long Terme
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le fonds est un OPCVM « Obligations moyen et long terme », dans cette optique, le FCP investira au moins 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM « Obligations moyen et long terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances, tout en respectant la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Le FCP Wineo Secur Rendement a été principalement investi en titres de créances, conformément à sa stratégie d'investissement.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

Les levés bruts du trésor par émission de BDT ont totalisé 68,7 Mds MAD sur le premier semestre de l'année 2024 contre 116,3 Mds MAD durant la même période de l'année 2023. Par segment, ces levés ont été réparés à hauteur de 6% sur le court terme (CT), 49% moyen terme (MT) et 45% sur le segment long terme (LT). D'autre part, les tombées en capital des BDT se sont établies à 40,4 Mds MAD, contre 89,5 Mds MAD durant la même période de l'année 2023. Par conséquent, les levés nets du Trésor Public en BDT sont ressortis à 28,3 Mds MAD, contre 35,2 Mds MAD en S1-2023.

BILAN ACTIF

Table with columns: ACTIF, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include AA TERRAINS, AB IMMOBILISATIONS FINANCIERES, AC ACTIONS, AD COUPONS A RECEVOIR, etc.

BILAN PASSIF

Table with columns: PASSIF, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include PA CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE, PB REPORT A NOUVEAU (B), PC COMPTES DE REGULARISATION (C), PD RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D), etc.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table with columns: NATURE, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include RA Produits sur actions, RB Charges sur acquisition et cessions temp de titre, RC Produits accessoires, etc.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table with columns: Catégories de TITRES, 30/06/2024, 30/06/2023, 30/06/2024, 30/06/2023. Rows include ACTIONS, OBLIGATIONS, BILLETTS DE TRESOR, etc.

MOUVEMENTS DES ACTIFS

Table with columns: Numéros de compte, Montant début de semestre, Acquisitions, Cessions, Variation différence d'estimation, etc.

INVENTAIRE DES ACTIFS

Table with columns: Emittent, Code Numéro, Catégorie, Quantité, Valorisation Unitaire, etc.

TABLEAU DES CREANCES

Table with columns: CREANCES, TOTAL, PLUS D'UN AN, MOINS D'UN AN, ECHUES NON RECOURVEES. Rows include OPERATEURS DEBITEURS, AUTRES OPERATEURS DEBITEURS, etc.

TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

Table with columns: Créances représentatives des titres reçus en, Montant Début exercice, Augmentations, Diminutions, Montant Fin exercice.

TABLEAU DES DETTES

Table with columns: DETTES, TOTAL, PLUS D'UN AN, MOINS D'UN AN, ECHUES ET NON PAYEES. Rows include OPERATEURS CREDITEURS, AUTRES OPERATEURS CREDITEURS, etc.

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

Table with columns: Titres données en pension, Actif net, Nombre de parts.

EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Table with columns: Exercice/Semestre, Exercice/Semestre précédent. Rows include Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin, Valeur liquidative de fin de période.

TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

Table with columns: Code ISIN, Désignation, Coût historique, Prix de revient, Durée, Valeur de rachat, Commentaires.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER 2024 AU 30 JUIN 2024

HDID & ASSOCIES
Aux termes de parts du FCP « WINEO SECUR RENDEMENT », Char WINEO GESTION, 12, Rue ASSAKHACHOUJ, De l'hippodrome Casablanca.

et de délivrer un rapport de l'auditur 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.