

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

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, entre le 30/09/2023 et le 30/09/2022, de +1,73% contre +2,17% pour son benchmark. Cette performance survient dans un contexte de taux hauts, pressions inflationnistes (5% en Aout) et une volatilité sur les marchés des matières premières laissant place à une phase de doute et d'attentisme de la part des investisseurs.

ACTIF			PASSIF		
	30/09/2023	30/09/2022		30/09/2023	30/09/2022
ACTIF			PASSIF		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)			CAPITAL (A)	124.956.887,06	120.650.987,98
TERRAINS			CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	126.247.338,71	49.547.274,59
CONSTRUCTIONS			EMISSIONS ET RACHATS	5.153.139,53	77.342.529,64
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	40.969,82	165.151,17
AMORTISSEMENTS			VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	- 4.621.200,67	- 5.596.350,73
PROVISIONS			FRAIS DE NEGOCIATION	- 164.089,74	- 208.421,46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)			PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 1.699.270,59	- 599.195,23
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			REPORT A NOUVEAU (B)	3.704.329,01	1.021.708,37
TOTAL I = A+B			COMPTES DE REGULARISATION (C)	2.394.887,15	2.069.928,47
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	146.584.976,23	121.221.218,58	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION (D)		
ACTIONS	38.911.379,85	25.252.461,40	RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	4.716.604,54	4.068.655,29
OBLIGATIONS	10.370.282,24	15.232.765,25			
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		10.992.893,88	TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	135.772.707,76	127.811.280,11
TITRES D'OPCVM			PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	10.498.285,58	
BONS DE TRESOR	86.799.941,64	69.743.098,05	DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION	10.498.285,58	
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES	10.503.372,50		OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
AUTRES TITRES			OPERATEURS CREDITEURS (G)		851,75
OPERATEURS DEBITEURS (D)	5.545,09	2.970.930,18	SOUSCRIPTIONS A PAYER		
COUPONS A RECEVOIR			ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		851,75
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	5.545,09	2.970.930,18	OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE			AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS			ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)			CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	390.958,32	353.644,66
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)			PERSONNEL		
PERSONNEL			ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT DEBITEURS			ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES			AUTRES CREDITEURS		
AUTRES DEBITEURS			COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	390.958,32	353.644,66
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)		3.920.711,56	POSITION DE CHANGE (K)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)			TOTAL II = F+G+H+I+J+K	10.889.243,90	354.496,41
CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I)			COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
TOTAL II = C+D+E+F+G	146.590.521,32	128.112.860,32	EMPRUNTS A TERME		
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H)	71.430,34	52.916,20	BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)			SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)			AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
DEPOTS A VUE REMUNERES			TOTAL III = K		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	71.430,34	52.916,20	TOTAL GENERAL = I+II+III	146.661.951,66	128.165.776,52
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES					
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF					
TOTAL III = H	71.430,34	52.916,20			
TOTAL GENERAL = I+II+III	146.661.951,66	128.165.776,52			

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/09/2023	30/09/2022
Produits sur opérations financières (A)	6.379.882,22	4.216.708,29
Produits sur opérations financières de portefeuille	6.360.973,97	4.188.775,91
PRODUITS SUR ACTIONS	1.380.169,73	1.117.270,71
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	555.279,48	481.307,80
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	257.991,82	145.551,20
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BONS DU TRESOR	4.167.532,94	2.444.646,20
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	18.908,25	27.932,38
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	27.932,38
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES (B)	212.789,67	9.398,61
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR PRET-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	212.789,67	9.398,61
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	103,89	173,25
CHARGES SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	212.685,78	9.225,36
I-RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B)	6.167.092,55	4.207.309,68
AUTRES PRODUITS DE GESTION (C)		
PRODUITS ACCESSOIRES		
PRODUITS NON COURANTS		
FRAIS DE GESTION (D)	1.372.183,86	982.125,97
CHARGES EXTERNES	98.202,73	70.287,55
IMPOTS ET TAXES		
CHARGES DE PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		
DOTATION AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES	1.273.981,13	911.838,42
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS		
CHARGES NON COURANTES		
II-RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I+C-D)	4.794.908,69	3.225.183,71
REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E)	- 78.304,15	843.471,58
REGULARISATION DES REVENUS DE L'EXERCICE EN COURS (E)	- 78.304,15	843.471,58
ACOMPTES SUR DIVIDENDES DE L'EXERCICE (F)		
PRODUITS UTILISES		
CHARGES IMPUTEES		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+-E-F)	4.716.604,54	4.068.655,29

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
ACTIONS	38.911.379,85	25.252.461,40	1.380.169,73	1.117.270,71
ACTIONS COTEES	38.911.379,85	25.252.461,40	1.380.169,73	1.117.270,71
ACTIONS NON COTEES				
OBLIGATIONS	10.370.282,24	15.232.765,25	555.279,48	481.307,80
OBLIGATIONS ORDINAIRES	10.370.282,24	15.232.765,25	555.279,48	481.307,80
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS				
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		10.992.893,88	257.991,82	145.551,20
BILLETS DE TRESORERIE			5.890,00	
CERTIFICATS DE DEPOT		7.497.389,98	194.541,52	89.180,90
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT		3.495.503,90	57.560,30	56.370,30
TITRES D'OPCVM				
ACTIONS SICAV			0,00	0,00
PARTS FCP				
BONS DU TRESOR	86.799.941,64	69.743.098,05	4.167.532,94	2.444.646,20
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	10.503.372,50		18.908,25	27.932,38
TITRES DONNES EN PENSION	10.503.372,50			
TITRES RECUS EN PENSION			18.908,25	27.932,38
PRETS & EMPRUNTS DE TITRES				
AUTRES TITRES				
TOTAL	146.584.976,23	121.221.218,58	6.379.882,22	4.216.708,29
Autres revenus financiers				
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
COMPTE A VUE	71.430,34	52.916,20		
COMPTE A TERME				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME				
TOTAL	71.430,34	52.916,20		
NEANT				
EVOLUTION DES NOMBRES DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM				
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT		
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	125.251,15	119.946,15		
Valeur liquidative de fin de période	1.084,00	1.065,57		

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEUR (D)	5.545,09		5.545,09	
COUPON A RECEVOIR				
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	5.545,09		5.545,09	
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				
COMPTES FINANCIERS - ACTIF				
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	30/09/2023	30/09/2022		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)				
DEPOTS A VUE REMUNERES				
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	71.430,34	52.916,20		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES				
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF				
TOTAL	71.430,34	52.916,20		

TABLEAU DES DETTES

DETTE	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS								
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES								
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	390.958,32	0,267%			390.958,32	0,267%		
PERSONNEL CREDITEUR								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT CREDITEUR								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	390.958,32	0,267%			390.958,32	0,267%		
EMPRUNTS A TERME		0,000%				0,000%		
COMPTES FINANCIERS - PASSIF								
EMPRUNTS A TERME	30/09/2023	30/09/2022						
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)								
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES								
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF								
TOTAL								

DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	328.429,40	1.518.602,30	643.432,74	1.203.607,80
ACTIONS COTEES	328.429,40	1.518.602,30	643.432,74	1.203.607,80
ACTIONS NON COTEES				
OBLIGATIONS		123.503,23		39.020,00
OBLIGATIONS ORDINAIRES		123.503,23		39.020,00
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS				
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	2.095,50	272.569,42		
BILLETS DE TRESORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT	2.095,50	137.621,32		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT		134.948,10		
TITRES D'OPCVM				
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP				
BONS DU TRESOR	173.890,59	289.011,13		0,17
BONS DU TRESOR	173.890,59	289.011,13		0,17
AUTRES TITRES				
AUTRES TITRES				
TOTAL	504.415,49	2.203.686,08	643.432,74	1.242.627,97

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS

	MONTANT En DH	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT En DH
RESULTATS A AFFECTER	5.090.363,66		5.090.363,66
DECISION DU 22/12/2022			
REPORT A NOUVEAU	1.021.708,37	CAPITAL	
COMPTES DE REGULARISATION		DIVIDENDES	1.386.034,65
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	3.704.329,01
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.068.655,29	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	5.090.363,66	TOTAL	5.090.363,66

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

	Montant/Quantité
Pensions livrées	10.498.285,58
Actif Net	135.772.707,76
Nombre d'actions ou de parts	125.251,15

SOCIETE DE GESTION



SOCIETE GENERALE



ETAT DES SOLDES DE GESTION

DESIGNATIONS	30/09/2023	30/09/2022	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	6.167.092,55	4.207.309,68	1.959.782,87	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.794.908,69	3.225.183,71	1.569.724,98	
RESULTAT A AFFECTER (A)	4.716.604,54	4.068.655,29	647.949,25	
PRODUITS CAPITALISES (B)	1.520.535,37	808.583,91	711.951,46	
Commissions de souscriptions et de rachats	40.969,82	165.151,17		124.181,35
Plus Values réalisées	504.415,49	643.432,74		139.017,25
Augmentation des différences d'estimations	975.150,06		975.150,06	
Augmentation des différences de change				
CHARGES CAPITALISEES (C)	2.367.775,82	8.091.903,12	5.724.127,30	
Moins Values réalisées	2.203.686,08	1.242.627,97		961.058,11
Diminution des différences d'estimations		6.640.853,69	6.640.853,69	
Frais de négociation	164.089,74	208.421,46	44.331,72	
Diminution des différences de change				
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	- 847.240,45	- 7.283.319,21	6.436.078,76	
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	3.869.364,09	- 3.214.663,92	7.084.028,01	
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	4.092.063,56	78.137.334,66		74.045.271,10
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	15.279.471,68	80.940.136,71		65.660.665,03
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	9.801.373,47	1.527.678,60		8.273.694,87
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	1.386.034,65	1.275.123,45		110.911,20
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	127.811.280,11	52.888.609,37	74.922.670,74	
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/(F)+(G)	135.772.707,76	127.811.280,11	7.961.427,65	

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	30/09/2023	30/09/2022	VARIATION FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	1.084,00	1.065,57	18,43	
Resultat à affecter (A)	4.716.604,54	4.068.655,29	647.949,25	
Actif net de clôture (B)	135.772.707,76	127.811.280,11	7.961.427,65	
Nombre d'actions ou de parts (C)	125.251,15	119.946,15	5.305,00	
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1.084,00	1.065,57	18,43	
Dont part capital (B - A) / C	1.046,35	1.031,65	14,70	
Dont part revenu (A / C)	37,65	33,92	3,73	

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 31/03/2023

Emetteurs	Code DC 2	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	510	4.200,00	2.142.000,00	1,46
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI	445,00	4,717	2.099,065,00	1,43
ATLANTA	MA0000011710	ATLANTA	6,281	123,70	776,959,70	0,53
ATTIJARIWAFIA BANK	MA0000012445	ATTIJARIWAFIA BANK	18,230	456,00	8.312,880,00	5,67
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	MA0000011884	BCP	6,377	254,95	1.625,816,15	1,11
CIH BANK	MA0000011454	CIH	5,858	386,00	2.261,188,00	1,61
	MA0000093650	Oblig SUB CIH 18/05/2018 4.02% 10A	60	99,345,41	5.960,724,60	4,21
CIMENTS DU MAROC	MA0000010506	CIMAR	2,160	1.490,00	3.218,400,00	2,19
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR	5,782	195,00	1.127,490,00	0,77
CREDIT DU MAROC	MA0000093858	Oblig SUB CDM 17/12/2018 4.05% 10A	3	101,145,88	303,437,64	0,21
CREDIT EQDOM	MA0000010357	CREDIT EQDOM	446	1.100,00	490,600,00	0,33
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	542	699,00	378,858,00	0,26
	MA0000020706	BDT 05/04/2004 6.10% 20A	150	104,409,72	15,661,458,00	11,11
	MA0000020792	BDT 05-06-06 5.15% 20A	139	105,657,73	14,686,424,47	10,41
	MA0000020774	BDT 02/01/2006 20A 5.95%	103	109,615,34	11,290,380,02	8,01
	MA0000201351	BDT 5.45% 17/06/2014 /10A	101	103,091,17	10,412,208,17	7,50
	MA00002017921	BDT 4.20% 16/01/2023 10A	90	103,281,95	9,295,375,50	6,61
	MA00002013318	BDT 5.45% 06/08/2014 /15A	75	109,018,74	8,176,405,50	5,85
ETAT MAROCAIN	MA00002009936	BDT 01/03/2010 4.20% 15A	57	103,555,34	5,902,654,38	4,21
	MA00002018085	BDT 20/03/2023 4.90% 15A	50	106,136,26	5,306,813,00	3,76
	MA00002015198	BDT 05/02/2018 3.30% 10A	50	99,023,95	4,951,197,50	3,50
	MA00002013383	BDT 4.55% 02/06/2014 /11A	40	103,273,49	4,130,939,60	2,89
	MA00002013441	BDT du 19/02/2015 a 20 ans 5,65%	40	115,534,67	4,621,386,80	3,26
	MA00002010934	BDT 4.40% 19/04/2012 /15A	20	104,468,86	2,089,377,20	1,42
	MA00002013177	BDT 16/04/2014 5.60% 15A	7	111,242,00	778,694,00	0,53
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000011801	LABEL VIE	687	4.600,00	3.160,200,00	2,15
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	10,988	96,80	1.063,638,40	0,73
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	1,505	1.700,00	2.558,500,00	1,74
MAROC TELECOM	MA0000011488	TISSALAT AL-MAGHIRIB	15,414	101,00	1.556,814,00	1,06
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA	1,180	530,50	625,990,00	0,43
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	3,370	241,50	813,855,00	0,55
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	1,906	592,60	1.129,495,60	0,77
SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	1,019	2.700,00	2.751,300,00	1,88
SOCIETE GENERALE	MA0000092579	OB SGMB 4.77% 20/06/2015 10A	40	102,653,00	4,106,120,00	2,80
SODEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	4,455	269,00	1.198,395,00	0,82
TAQA MOROCCO	MA0000012205	TAQA MOROCCO	574	1.037,00	595,238,00	0,41
TGCC	MA0000012528	TGCC	549	153,00	83,997,00	0,06
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL ENERGIES MARKETING MAROC	818	1.150,00	940,700,00	0,64
Dépôt à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Liquidité					71.430,34	0,05
Autres actifs					5.545,09	0,00
Total actifs					146.661.951,66	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, code à déterminer selon une démarche validée par le CDMV
3 Comptes financiers - Actif moins dépôt à terme >2ans

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

4, Place Maréchal Casablanca Maroc - Tél: (212) 05.22.27.95.16 (4L/G) / 05.22.29.54.29 - Fax: (212) 05.22.20.58.90

Aux porteurs de parts du FCP "HORIZON DISTRIPERF"
Chez SOGECAPITAL GESTION
55, Boulevard Abdoumoumen Casablanca

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} OCTOBRE 2022 AU 30 SEPTEMBRE 2023

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

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 de synthèse ci-joints qui comprennent le bilan au 30 septembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de DH 135 772 707,76 y compris un bénéfice à affecter de DH 4 716 604,54.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement « HORIZON DISTRIPERF » au 30 septembre 2023 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

<