

**FCP «AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA»**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2023 AU 31 DECEMBRE 2023**





Aux porteurs de parts du  
FCP " AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA "  
Chez ALISTITMAR CHAABI  
101, Boulevard Mohamed Zerktouni  
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2023 AU 31 DECEMBRE 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 « AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA », nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, qui comprennent le bilan au 31 décembre 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 9 654 267,39 y compris un bénéfice à affecter de DH 211 887,21.

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 « AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA » au 31 décembre 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 « Responsabilité de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » 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 de synthèse et 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 de synthèse**

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, 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 de synthèse, 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 de synthèse**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse 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 de synthèse 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 de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une 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 de synthèse 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 de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca, le 26 janvier 2024.

A. Saaïdi & Associés  
Commissaire aux Comptes

  
Bahaa SAAIDI  
Associée

  
A. Saaïdi & Associés  
Commissaires aux comptes  
4, Place maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90



## ANNEXE 1

### POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT 88 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

#### RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA est un OPCVM "Obligations Moyen et Long Terme" permettant aux porteurs de parts un placement rémunérateur, liquide et dont le rendement est lié à celui du marché obligataire.

Le FCP AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA investit en permanence 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM "Obligations Moyen et Long Terme" et liquidités, en titres de créances.

#### PRESENTATION DE L'EVOLUTION DES RESULTATS DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'année 2023 a été marquée par une forte hausse des taux et surtout sur le segment LT de la courbe.

Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance YTD de 2,27%.

#### L'EVOLUTION DES MARCHES FINANCIERS SUR LESQUELS L'OPCVM A INVESTI

##### Marché monétaire :

Au terme de l'année 2023, le déficit moyen de la liquidité bancaire ressort à un niveau de 111,5 MMDH, soit une hausse de 28% par rapport à la moyenne observée une année auparavant.

Pour faire face à ce creusement de déficit, Bank Al-Maghrib a augmenté ses interventions, dont le solde moyen a atteint 98 MMDH, affichant un additionnel de près de 5 MMDH par rapport au solde moyen enregistré en 2022. Ce solde est réparti comme suit

Avances à 7 jours à hauteur de 41 MMDH ;

Pensions livrées à LT pour un montant de 33 MMDH ;

Prêts garantis à hauteur de 24 MMDH.

Pour sa part, le Trésor a renforcé ses placements sur le marché, avec un encours annuel moyen de 26,6 MMDH, en net accroissement par rapport à celui observé en 2022 de 5,7 MMDH.

Rappelons que le taux directeur a clôturé l'année écoulée à un niveau de 3,00%, contre 2,50% à fin décembre 2022.

De leur côté, les indices TMP et MONIA enregistrent une nette hausse en 2023, avec niveaux moyens respectifs de 2,889% (en augmentation de 124 pbs par rapport à sa moyenne en 2022) et 2,836% (contre une moyenne de 1,544% une année plus tôt).

##### Marché obligataire :

Sur le marché primaire de la dette, les investisseurs ont exprimé une demande annuelle de 474 MMDH au cours de l'année 2023, en net rebond par rapport au cumul observé en 2022 et qui s'était établi à 217 MMDH.

En face de cette demande, le Trésor a adjugé un montant annuel de 176 MMDH, toutes maturités confondues, ce qui équivaut à un taux de satisfaction de 37% de la demande des investisseurs (vs un taux de 44% en 2022).

En parallèle, le remboursement en capital pour le Trésor s'est élevé à près de 143 MMDH en 2023, contre 98,6 MMDH une année auparavant.

Dans ces conditions, la courbe secondaire des taux a affiché les principales variations annuelles ci-après :

30 ans : +170 pbs ;

20 ans : +102 pbs ;

15 ans : +76 pbs ;

10 ans : +65 pbs ;

5 ans : +59 pbs ;

2 ans : +29 pbs.

**BILAN ACTIF**  
ETAT I DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A) TERRAINS CONSTRUCTIONS AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B) IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
<b>TOTAL I = A+B</b>		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) ACTIONS OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM BONS DE TRESOR EMPRUNT ET PENSION DE TITRES AUTRES TITRES	9 460 871,69	229 378 844,57 127 355,00 131 951 826,83 36 725 604,48 3 296 927,71 43 489 921,71 13 787 208,84
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-
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)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I</b>	9 460 871,69	229 378 844,57
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (J) DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS) DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS ) DEPOTS A VUE REMUNERES BANQUES ( SOLDES DEBITEURS ) SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	205 254,54	374 467,19 374 467,19
<b>TOTAL III = J</b>	205 254,54	374 467,19
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	9 666 126,23	229 753 311,76

*A. S. ALI & ASSOCIES*  
*Pour Identification*

## BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA

GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
<b>CAPITAL (A)</b>	<b>9 442 380,18</b>	<b>209 829 195,39</b>
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	218 988 443,07	552 506 122,96
EMISSIONS ET RACHATS	- 202 211 625,16	- 344 935 917,69
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	41 703,94	- 3 279 130,39
FRAIS DE NEGOCIATION	- 1 623,08	- 14 386,45
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 7 374 518,59	5 552 506,96
<b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>		
<b>COMPTES DE REGULARISATION (C)</b>		
<b>RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)</b>		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)</b>	<b>211 887,21</b>	<b>5 880 117,29</b>
<b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>	<b>9 654 267,39</b>	<b>215 709 312,68</b>
<b>PORTFEUILLE TITRES VENDEURS (F)</b>	-	<b>13 787 171,39</b>
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.		13 787 171,39
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
<b>OPERATEURS CREDITEURS (G)</b>	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)</b>	-	-
<b>CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)</b>	<b>11 858,84</b>	<b>256 827,69</b>
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	11 858,84	256 827,69
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)</b>		
<b>POSITION DE CHANGE (K)</b>		
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>	<b>11 858,84</b>	<b>14 043 999,08</b>
<b>COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)</b>	-	-
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
<b>TOTAL III = L</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>9 666 126,23</b>	<b>229 753 311,76</b>

*A. S. ALI & ASSOCIES  
Pour Identification*

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**ETAT III DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM**

OPTION

COUPON ENCAISSE  
 COUPON COURU

X

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
<b>Produits sur opérations financières (A)</b>	<b>1 607 289,16</b>	<b>8 310 055,97</b>
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE</b>	<b>1 604 596,10</b>	<b>8 102 303,63</b>
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	970 727,39	4 710 501,77
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	201 966,14	1 555 660,14
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	431 902,57	1 836 141,72
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
<b>PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 693,06</b>	<b>207 752,34</b>
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	2 693,06	207 752,34
<b>Charges sur opérations financières (B)</b>	<b>24 037,15</b>	<b>82 585,49</b>
<b>CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE</b>	<b>-</b>	<b>764,15</b>
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		764,15
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
<b>CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME</b>	<b>24 037,15</b>	<b>81 821,34</b>
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	42,68	140,14
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	23 994,47	81 681,20
<b>I-Résultat sur opérations financières (A-B)</b>	<b>1 583 252,01</b>	<b>8 227 470,48</b>
<b>Autres produits de gestion (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits accessoires		
Produits non courants		
<b>Frais de gestion (D)</b>	<b>207 432,29</b>	<b>1 224 193,87</b>
Charges externes	13 100,95	77 317,47
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	194 331,34	1 146 876,40
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
<b>II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)</b>	<b>1 375 819,72</b>	<b>7 003 276,61</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)</b>	<b>-</b>	<b>1 123 159,32</b>
<b>Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits utilisés		
Charges imputées		
<b>III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)</b>	<b>211 887,21</b>	<b>5 880 117,29</b>

R

**A. S'AIIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION

ETAT IV DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCYM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

Tableau d'analyse de l'actif net

DESIGNATIONS	31/12/2023 (A)	31/12/2022 (B)	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	1 583 252,01	8 227 470,48	-	6 644 218,47
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 375 819,72	7 003 276,61	-	5 627 456,89
RESULTAT A AFFECTER (A)	211 887,21	5 880 117,29	-	5 668 230,08
PRODUITS CAPITALISES (B)	3 347 732,78	10 465 985,40	-	7 118 252,62
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	26 898,45	10 465 985,40	-	10 439 086,95
Augmentation des différences d'estimation	3 320 834,33	-	3 320 834,33	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	7 403 040,12	14 679 532,08	7 276 491,96	-
Moins Values réalisées	7 401 417,04	4 913 478,44	-	2 487 938,60
Diminution des différences d'estimation	1 623,08	9 751 667,19	9 751 667,19	-
Frais de négociation	-	14 386,45	12 763,37	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	- 4 055 307,34	4 213 546,68	158 239,34	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	3 843 420,13	1 666 570,61	-	5 509 990,74
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	202 211 625,16	344 935 917,69	142 724 292,53	-
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	5 959 285,19	99 709,11	5 859 576,08	-
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	208 170 910,35	345 035 626,80	136 864 716,45	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	215 709 312,68	558 978 659,76	-	343 269 347,08
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	9 654 267,39	215 709 312,68	-	206 055 045,29

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATIONS	31/12/2023 (A)	31/12/2022 (B)	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	187,15	182,99	4,16	-
Résultat à affecter (A)	211 887,21	5 880 117,29	-	5 668 230,08
Actif net de clôture (B)	9 654 267,39	215 709 312,68	-	206 055 045,29
Nombre d'actions ou de parts (C)	51 584,467	1 178 805,84	-	1 127 221,37
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	187,15	182,99	4,16	-
Dont part capital (B - A) / C	183,05	178,00	5,05	-
Dont part revenu (A / C)	4,10	4,99	-	0,89



**TABLEAU DES CREANCES**  
ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	
COUPONS A RECEVOIR	-	-	-	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	-	-	-	
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME	-	-	-	
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR	-	-	-	
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS	-	-	-	
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	-	-	-	
PERSONNEL	-	-	-	
ETAT	-	-	-	
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	-	
AUTRES DEBITEURS	-	-	-	
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-	-	
DEPOTS A TERME	-	-	-	

**COMPTES FINANCIERS - ACTIF**

PARTIE H DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS )	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	205 254,54	374 467,19
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>205 254,54</b>	<b>374 467,19</b>

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

## TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

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	-							
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-							
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	11 858,84	0,12%			11 858,84	0,12%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT	-							
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	11 858,84	0,12%			11 858,84	0,12%		
EMPRUNTS A TERME								

## COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
<b>TOTAL</b>		

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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	51 584,467	1 178 805,838
Valeur liquidative de fin de période	187,15	182,99

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

**TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS**  
**ETAT DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

CATEGORIES DE TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
<b>ACTIONS</b>	-	127 355,00	-	-
ACTIONS COTEES	-	127 355,00	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
<b>BONS DE TRESOR</b>	9 460 871,69	43 489 921,71	431 902,57	1 836 141,72
BONS DU TRESOR	9 460 871,69	43 489 921,71	431 902,57	1 836 141,72
<b>OBLIGATIONS</b>	-	131 951 826,83	970 727,39	4 710 501,77
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	131 951 826,83	970 727,39	4 710 501,77
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
<b>TCN</b>	-	36 725 604,48	201 966,14	1 555 660,14
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	1 682 133,00	8 143,24	373 430,95
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	35 043 471,48	193 822,90	1 182 229,19
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	3 296 927,71	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	3 296 927,71	-	-
<b>AUTRES TITRES</b>	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
<b>OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>	-	13 787 208,84	2 693,06	207 752,34
TITRES DONNES EN PENSION	-	13 787 208,84	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	2 693,06	207 752,34
PRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9 460 871,69</b>	<b>229 378 844,57</b>	<b>1 607 289,16</b>	<b>8 310 055,97</b>

**Autres revenus financiers**

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	205 254,54	374 467,19	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>205 254,54</b>	<b>374 467,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

**DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES  
ETAT B2 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
<b>ACTIONS</b>	12 839,85	486 831,69	606 712,38	253 514,97
ACTIONS COTEES	12 839,85	486 831,69	606 712,38	253 514,97
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
<b>BONS DE TRESOR</b>	14 058,60	2 300 793,94	2 963 251,75	2 953 445,77
BONS DE TRESOR	14 058,60	2 300 793,94	2 963 251,75	2 953 445,77
<b>OBLIGATIONS</b>	-	3 573 072,25	5 789 048,26	468 837,65
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	3 573 072,25	5 789 048,26	468 837,65
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
<b>TCN</b>	-	901 646,19	880 730,94	1 043 660,99
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	38 634,88	448 160,18	4 470,00
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	863 011,31	432 570,76	1 039 190,99
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	-	7 557,00	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	7 557,00	-
<b>AUTRES TITRES</b>	-	139 072,97	218 685,07	194 019,06
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	139 072,97	218 685,07	194 019,06
<b>TOTAL</b>	26 898,45	7 401 417,04	10 465 985,40	4 913 478,44

**A. SAIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

## TABLEAU D'AFFECTION DU RESULTAT

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	5 880 117,29	AFFECTATION DES RESULTATS	5 880 117,29
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	5 880 117,29
COMPTES DE REGULARISATION	- 1 123 159,32	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 003 276,61	AUTRES ( A PRECISER)	
<b>TOTAL</b>	<b>5 880 117,29</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5 880 117,29</b>

Politique de l'OPCVM

- \* Distribution
- \* Capitalisation
- \* Autre



**A. S' AIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*



Annexes TCB 8 bis

**COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DE  
L'OPCVM**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Trimestre clos le : 31-décembre-2023  
Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	9 654 267,39
Nombre d'actions ou de parts	51 584,467

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE



UPLINE CAPITAL MANAGEMENT  
MIDDLE OFFICE  
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca  
Tél: +212 37 77 95 47 64



BANQUE CENTRALE POPULAIRE  
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca



## E.T.I.C

### ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

<b>A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>
A1 METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM
A2 ETAT DES DEROGATIONS  AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM AUX METHODES D'EVALUATION AUX REGLES D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE
A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODE D'UN EXERCICE A L'AUTRE JUSTIFICATION DU CHANGEMENT ET INDICATION DE SON INFLUENCE SUR L'ACTIF NET DE L'OPCVM
<b>B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC</b>
B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUEES REALISEES B3 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS B4 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES B5 ETAT DES ENGAGEMENTS B6 TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL B7 DETAIL DES CHARGES B8 TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS B9 PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL B10 ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE B11 ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES B12 ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES
<b>C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>
C1 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES TROIS DERNIERS EXERCICES C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
<b>D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION</b>
D 1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D 2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

## A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

#### PORTEFEUILLE TITRES

##### A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR

###### 1. ACTIONS

Évaluées au dernier cours traité en bourse.

###### 2. OBLIGATIONS

Évaluées au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque. Si l'écart entre les marchés primaire et secondaire est égal ou supérieur à 10pb, le taux à appliquer pour la valorisation des titres obligataires sera celui du marché secondaire.

###### 3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES

Évalués au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque.

###### 4. TITRES D'OPCVM

Évalués à la dernière valeur liquidative.

Les OPCVM à l'étranger sont évalués à leur dernière valeur liquidative convertis au cours de change du même jour.

###### 5. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

###### 6. AUTRES TITRES

Les instruments financiers à l'étranger dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évalués conformément aux règles et méthodes en vigueur dans leurs pays d'émission.

##### B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR

###### 1. OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

###### 2. OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES

#### OPERATEURS

##### A. OPERATEURS DEBITEURS

###### 1. COUPONS A RECEVOIR

###### 2. VENTES A REGLEMENTS DIFFERES

###### 3. OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME

###### 4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

##### B. OPERATEURS CREDITEURS

###### 1. SOUSCRIPTIONS A PAYER

###### 2. ACHAT A REGLEMENTS DIFFERES

###### 3. OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME

###### 4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

#### AUTRES COMPTES DE SITUATION

##### INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME

###### ACTIF IMMOBILISE

###### ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS

###### AUTRES DEBITEURS

###### AUTRES CREDITEURS

###### COMPTES FINANCIERS ACTIF

###### COMPTES FINANCIERS PASSIF

Les dépôts à l'étranger sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées dans le contrat. En application du principe de prudence, cette valorisation est corrigée du risque de défaillance de la contrepartie en cas de variation à la baisse de la notation.

Le cours de change de valorisation des instruments financiers étrangers doit être le dernier cours de clôture de la veille affiché par Bank Al Maghrib.

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

## A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALSTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INCIDENCE DES DEROGATIONS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
1- DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM		
2- DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION		
3- DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
<b>NEANT</b>		

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

**B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
<b>Titres en début d'exercice (A)</b>	1 178 805,84	218 988 443,07
Emissions de l'exercice	33 138,186	5 959 285,19
Rachats de l'exercice	1 160 359,557	208 170 910,35
<b>Titres en fin d'exercice (B)</b>	<b>51 584,467</b>	<b>16 776 817,91</b>
<b>Variation titres (B - A)</b>	<b>- 1 127 221,37</b>	<b>- 202 211 625,16</b>
Commission de souscriptions		-
Commissions de rachats		-
Commissions de souscriptions et de rachats rétrocedés		-

**PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS**

**A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
<b>PERSONNES PHYSIQUES</b>	<b>17 841,89</b>	<b>3 339 190,04</b>
<b>PERSONNES MORALES</b>	<b>33 742,58</b>	<b>6 315 077,35</b>
BCP BANK-0059	33 138,19	6 201 962,08
ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAA	500,00	93 577,27
STE GENATRA	99,25	18 575,46
STE VERY BAT	3,08	576,44
STE HABIBI DESIGN SARL	2,06	386,10

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

**B3. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS  
ET DES PROVISIONS**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

**IMMOBILISATIONS**

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTIONS		MONTANTS FIN EXERCICE
		ACQUISITIONS	AUTRES	CESSION	AUTRES	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
..TERRAINS						
..CONSTRUCTIONS						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES						
<b>TOTAL</b>						

**NEANT**

**AMORTISSEMENTS**

IMMOBILISATIONS	T A U X	D U R E E	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE	MODE
				NORMALES	AUTRES	CESSIONS	AUTRES		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
..CONSTRUCTIONS									
..AUTRES IMMOBLI.CORPORELLES									
<b>TOTAL</b>									

**NEANT**

**PROVISIONS**

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	MONTANTS FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
..TERRAINS				
..CONSTRUCTIONS				
..AUTRE IMMOBILIS.CORPORELLES				
<b>TOTAL</b>				

**NEANT**

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

**B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS**

OPCYM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

ENGAGEMENTS DONNES	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME DONNES (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT DONNES (E)					
TOTAL					

**NEANT**

ENGAGEMENTS RECUS	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (A)					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME RECUS (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT RECUS (E)					
TOTAL					

**NEANT**

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

## B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

RUBRIQUES	DATE 1ERE ECHEANCE	DUREE DU CONTRAT EN MOIS	VALEUR A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTIS.	CUMUL REDEVANCES ANTERIEURES	REDEVANCES DE L'EXERCICE	REDE.RESTANT A PAYER		PRIX D'ACHAT RESIDUEL	OBSERVATIONS
							A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
<b>NEANT</b>										

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*



## B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

### CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : ALISTITMAR CHAABI	0,445%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	194 331,34
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : BCP			

### DETAIL DES POSTES DU CPC

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CHARGES SUR OPERATIONS CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES	23 994,47	81 681,20
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	23 994,47	81 681,20
CHARGES SUR TITRES VENDUS A REMUNERE		
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES	-	
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	42,68	140,14
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNTS	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	42,68	140,14
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES EXTERNES	207 432,29	1 224 193,87
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	194 331,34	1 146 876,40
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	13 100,95	77 317,47
SERVICES BANCAIRES		
AUTRES CHARGES EXTERNES		
DOTATIONS AUX FRAIS DE GESTION BUDGETES		
DOTATION AU PROVISIONS		
CHARGES DE PERSONNEL		
REMUNERATIONS DU PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		
FRAIS DE CONSEIL ET D'ASSEMBLEE		
JETONS DE PRESENCE		
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE		

### DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
FRAIS AMMC (EX-CDVM)	13 100,95	77 317,47
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	194 331,34	1 146 876,40
<b>TOTAL</b>	<b>207 432,29</b>	<b>1 224 193,87</b>

A. S. AIDI & ASSOCIES  
Pour Identification

**B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL**

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	211 887,21	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		211 887,21
DEFICIT BRUT B		
V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES C		
EXERCICE N-4		
EXERCICE N-3		
EXERCICE N-2		
EXERCICE N-1		
VI- RESULTAT FISCAL		
BENEFICE NET FISCAL (A) - (C)		211 887,21
OU		
DEFICIT NET FISCAL B		
VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
EXERCICE N-3		
EXERCICE N-2		
EXERCICE N-1		
EXERCICE N		

**A. S' AIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVN : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALJSTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
<b>OPERATION A TERME (titres)</b>				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
<b>PRET ET EMPRUNT DE TITRES</b>				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-

**NEANT**

**NEANT**

**A. S' AIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

**B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES**

OPCV30 - AL IBOUKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTIJAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Designation	Cout Historique	Durée	Valeur de marche	Commentaires
TITRES ET VALEURS PRETES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRE-SOR					
AUTRES TITRES					
<b>TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES</b>					
TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRE-SOR					
AUTRES TITRES					
<b>TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNTES</b>					

**NEANT**

**A. S'ADNI & ASSOCIES**  
pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVMI : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	Contre-valeur en dirhams	Contre-valeur en dirhams
ENTREES		
AUTRES TITRES	3 285 262,60	20 486 411,62
ACTIONS	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
BDT	-	-
TOTAL DES ENTREES	3 285 262,60	20 486 411,62
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
ACTIONS	-	-
BDT	-	-
AUTRES TITRES	189 990,85	23 588 298,03
TOTAL DES SORTIES	189 990,85	23 588 298,03
BALANCE DEVICES		
TOTAL	3 095 271,75	3 101 886,41

A. S. AINI & ASSOCIES  
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
<b>ACTIF NET</b>	<b>558 978 659,76</b>	<b>215 709 312,68</b>	<b>9 654 267,39</b>
CAPITAL	543 340 974,70	209 829 195,39	9 442 380,18
RESULTAT A AFFECTER	15 637 685,06	5 880 117,29	211 887,21
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
<b>PORTEFEUILLE</b>	<b>489 446 088,83</b>	<b>215 591 673,18</b>	<b>9 460 871,69</b>
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	489 446 088,83	229 378 844,57	9 460 871,69
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR		13 787 171,39	-
<b>COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF )</b>	<b>291 480,29</b>	<b>374 467,19</b>	<b>205 254,54</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	18 491 460,98	8 310 055,97	1 607 289,16
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	186 462,73	82 585,49	24 037,15
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15 673 713,28	7 003 276,61	1 375 819,72
RESULTAT A AFFECTER	15 637 685,06	5 880 117,29	211 887,21
<b>RESULTAT PAR TITRE</b>	<b>5,03</b>	<b>4,99</b>	<b>4,10</b>
VALEUR LIQUIDATIVE	179,84	182,99	187,15
DONT PART EN CAPITAL	174,81	178,00	183,05
PART EN REVENU	5,03	4,99	4,10

A. S' AIDI & ASSOCIES  
 Pour information

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

I - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31 décembre 2023
** DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	10 janvier 2024

2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA DATE DE CLOTURE  
NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA DATE  
DE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	EVENEMENTS
	FAVORABLES  <b>NEANT</b>
	DEFAVORABLES  <b>NEANT</b>

**A. S' AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

ANEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension  
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pension

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL MADA  
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
<b>Créances représentatives des titres reçus en pension</b>	-	32 345 847,47	32 345 847,47	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
<b>Bons du trésor</b>	-	32 345 847,47	32 345 847,47	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres donnés en pension</b>	13 787 171,39	107 559 616,90	121 346 788,29	0,00
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
<b>Bons du trésor</b>	13 787 171,39	107 559 616,90	121 346 788,29	0,00
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et vendus ferme</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
<b>Bons du trésor</b>	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et redonnés en pension</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
<b>Bons du trésor</b>	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-

A. S. NIDI & ASSOCIÉS  
Pour Identification



ANNEXE12  
 ETIC D - Informations complémentaires sur les opérations de pension  
 D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension

Exercice clos le 31/12/2023

OPCYM : AL IDDIKHAR CHAABI KASSIR AL  
 MADA

GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Code ISIN	Designation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
Autres titres						
Total :						
Titres donnés en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
Autres titres						
Total :						

A. S' AIDI & ASSOCIES  
 Pour Identification