

FCP «AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA»

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2023 AU 31 DECEMBRE 2023**





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

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} 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 TAWIL 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 3 919 937,74 y compris un bénéfice à affecter de DH 112 204,31.

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 TAWIL 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 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. Saaidi & Associés
Commissaire aux Comptes


Bahaa SAADI
Associée

 A. Saaidi & Associés
Commissaires aux comptes
4 Place maréchal Casablanca
Tel 05 22 27 94 16 Fax 05 22 20 51 01



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

GESTIONNAIRE : ALSTITMAR CHAABI

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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 TAWIL AL MADA est investi 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 1,04%.

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 adjudgé 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 TAWIL 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		
TOTAL I = A+B		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) ACTIONS OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM BONS DE TRESOR EMPRUNT ET PENSION DE TITRES AUTRES TITRES	4 148 205,74	4 432 690,71
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)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I	4 148 205,74	4 432 690,71
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	73 594,40	148 137,37
TOTAL III = J	73 594,40	148 137,37
TOTAL GENERAL = I+II+III	4 221 800,14	4 580 828,08

A. SAAIDT & ASSOCIES
Pour Identification

BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA

GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	3 807 733,43	4 288 678,72
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	4 573 435,15	146 036 261,71
EMISSIONS ET RACHATS	- 598 097,30	- 129 207 283,36
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	-	-
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	- 151 738,72	- 76 926,82
FRAIS DE NEGOCIATION	-	-
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 15 865,70	- 12 463 372,81
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	112 204,31	207 829,61
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	3 919 937,74	4 496 508,33
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	299 219,92	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.	299 219,92	-
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)	2 642,48	84 319,75
PERSONNEL	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-
ETAT	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
AUTRES CREDITEURS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 642,48	84 319,75
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)	-	-
POSITION DE CHANGE (K)	-	-
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	301 862,40	84 319,75
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	-	-
TOTAL III = L	-	-
TOTAL GENERAL = I+II+III	4 221 800,14	4 580 828,08

A. SAADI & ASSOCIES
Pour l'authentification:

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

OPTION

COUPON ENCAISSE
 COUPON COURU

X

OPCVM : AL IDDIKHAR GHAABI TAWIL AL MADA
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	142 338,43	6 988 105,40
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	142 338,43	6 987 761,17
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	142 338,43	6 987 761,17
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	344,23
INTERETS SUR DÉPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		344,23
Charges sur opérations financières (B)	7 203,22	223 175,60
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	-	-
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	7 203,22	223 175,60
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	10,89	83,05
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	7 192,33	223 092,55
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	135 135,21	6 764 929,80
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	10 527,69	349 065,51
Charges externes	1 263,37	41 887,88
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	9 264,32	307 177,63
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	124 607,52	6 415 864,29
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	12 403,21	6 208 034,68
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	112 204,31	207 829,61

A. SAAIDI & ASSOCIÉS
 Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION

ETAT IV DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

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

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	135 135,21	6 764 929,80	-	6 629 794,59
RESULTAT NET DE L EXERCICE	124 607,52	6 415 864,29	-	6 291 256,77
RESULTAT A AFFECTER (A)	112 204,31	207 829,61	-	95 625,30
PRODUITS CAPITALISES (B)	-	4 641 634,61	-	4 641 634,61
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	-	237,42	-	237,42
Augmentation des différences d'estimation	-	4 641 397,19	-	4 641 397,19
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	90 677,60	12 463 610,23	12 372 932,63	-
Moins Values réalisées	15 865,70	12 463 610,23	12 447 744,53	-
Diminution des différences d'estimation	74 811,90	-	-	74 811,90
Frais de négociation	-	-	-	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D)=(B)-(C)	90 677,60	7 821 975,62	7 731 298,02	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	21 526,71	7 614 146,01	7 635 672,72	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	598 087,30	129 207 283,36	128 609 186,06	-
Souscriptions (y compris comptes de regu des revenus)	-	-	-	-
Rachats (y compris comptes de regu des revenus)	598 087,30	129 207 283,36	128 609 186,06	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	4 496 508,33	141 317 937,70	-	136 821 429,37
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	3 919 937,74	4 496 508,33	-	576 570,59

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	205,92	203,80	2,12	-
Résultat à affecter (A)	112 204,31	207 829,61	-	95 625,30
Actif net de clôture (B)	3 919 937,74	4 496 508,33	-	576 570,59
Nombre d'actions ou de parts (C)	19 036,551	22 063,579	-	3 027,028
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	205,92	203,80	2,12	-
Dont part capital (B - A) / C	200,02	194,38	5,64	-
Dont part revenu (A / C)	5,90	9,42	-	3,515

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

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

Exercice clos le 31/12/2023

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	-	-	-	

NEANT

COMPTES FINANCIERS - ACTIF

PARTIE H DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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 (INFERIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	73 594.40	148 137.37
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL	73 594.40	148 137.37

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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	2 642,48	0,06%	-		2 642,48	0,06%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT	-	-						
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS	-	-						
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 642,48	0,06%			2 642,48	0,06%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

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

	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		
TOTAL		NEANT

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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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	19 036,551	22 063,579
Valeur liquidative de fin de période	205,92	203,80

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	3 849 138,72	4 432 690,71	142 338,43	6 987 761,17
BONS DU TRESOR	3 849 138,72	4 432 690,71	142 338,43	6 987 761,17
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
BILLETTS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	299 067,02	-	-	344,23
TITRES DONNES EN PENSION	299 067,02	-	-	344,23
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	-	-
PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	4 148 205,74	4 432 690,71	142 338,43	6 988 105,40

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes a terme	-	-	-	-
Comptes à vue	73 594,40	148 137,37	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	73 594,40	148 137,37	-	-

A. SAAIBI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES				
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	15 865,70	237,42	12 463 610,23
BONS DE TRESOR	-	15 865,70	237,42	12 463 610,23
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-		
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-		
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-		
TCN	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-			
CERTIFICATS DE DEPOT	-			
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-			
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP	-	-		
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT				
OPCR			-	-
AUTRES TITRES				
TOTAL	-	15 865,70	237,42	12 463 610,23

A. SAADI & ASSOCIES
Pour Identification:

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

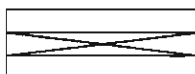
OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	207 829,61	AFFECTATION DES RESULTATS	207 829,61
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	207 829,61
COMPTES DE REGULARISATION	- 6 208 034,68	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 415 864,29	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	207 829,61	TOTAL	207 829,61

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. SAADI & ASSOCIES
 Pour Identification

Annexes ICB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS



OPCYM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

Emetteurs	(1) Code Marocchar	Désignation	Quantité (A)	Valeurisation par titre en DH (C)	Valeurisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (G)
TRESOR	MA0002014654	BDT du 05/09/2016 à 3,20% à 10 ans AT	36,000	101 042,74	3 637 538,64	86,16
TRESOR	MA0002017921	BDT du 16/01/2023 à 4,20% à 10 ans AT	2,000	106 815,34	213 630,68	5,06
TRESOR	MA0002015248	BDT du 02/04/2018 à 3,95% à 20 ans AT	3,000	99 012,14	297 036,42	7,04
Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Liquidité					73 594,40	1,74
Total actifs					4 221 800,14	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
101, BOULEVARD MOHAMED ZEKROUNI
PO BOX 10000
101, BOULEVARD MOHAMED ZEKROUNI

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101, BOULEVARD MOHAMED ZEKROUNI - Casablanca
Tél: 05 22 99 73 64 - Fax: 05 22 95 49 01

Annexes TCB 8 bis

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

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

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	299 219,92
Actif Net	3 919 937,74
Nombre d'actions ou de parts	19 036.551

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101, Bd. Mohammed VI - Casablanca
Tél: 05 22 977 100



BANQUE CENTRALE POPULAIRE
101, Bd. Mohammed VI - Casablanca



E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

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

Exercice clos le 31/12/2023

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES
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 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC
B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES 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
C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES
C1 TABLEAU D'AFFECTION DES RESULTATS C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES TROIS DERNIERS EXERCICES C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION
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. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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

Evaluées au dernier cours traité en bourse .

2. OBLIGATIONS

Evaluées 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

Evalués 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

Evalués 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. SAADI & ASSOCIES
Pour Identif.:

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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
NEANT		

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

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

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	22 063,579	4 573 435,15
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice	3 027,03	598 097,30
Titres en fin d'exercice (B)	19 036,551	3 975 337,85
Variation titres (B - A)	- 3 027,03	- 598 097,30
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
PERSONNES PHYSIQUES	18 514,12	3 812 361,05
PERSONNES MORALES	522,43	107 576,69
ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAA	500,00	102 958,19
STÉ HABIBI DESIGN SARL	10,91	2 246,75
STE HERTZ ELEC SARL	7,12	1 466,33
STE JIHAD PIECES DE RECHANGE	4,40	905,41

A. SAADT & ASSOCIES
 Pour l'identité de...

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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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						
TOTAL						

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									
TOTAL									

NEANT

PROVISIONS

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	MONTANTS FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
..TERRAINS				
..CONSTRUCTIONS				
..AUTRE IMMOBILIS.CORPORELLES				
TOTAL				

NEANT

*A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification*

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL 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. SAADI & ASSOCIES
 Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

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

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : ALISTITMAR CHAABI	0,220%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	9 264,32
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	7 192,33	223 092,55
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	7 192,33	223 092,55
CHARGES SUR TITRES VENDUS A REMUNERE		
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	10,89	83,05
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNTS	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	10,89	83,05
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES EXTERNES	10 527,69	349 065,51
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	9 264,32	307 177,63
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	1 263,37	41 887,88
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)	1 263,37	41 887,88
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	9 264,32	307 177,63
TOTAL	10 527,69	349 065,51

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

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

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	112 204,31	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		112 204,31
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)		112 204,31
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. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVN : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL MADA
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

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

A. SAADI & ASSOCIES
 Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

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

Exercice clos le 31/12/2023

	EXERCICE Contre-valeur en dirhams	EXERCICE PRECEDENT Contre-valeur en dirhams
ENTREES		
AUTRES TITRES		
ACTIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
BDT		
TOTAL DES ENTREES		
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
ACTIONS		
BDT		
AUTRES TITRES		
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DEVISES		
TOTAL		

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : AL BDIKHAR CHAABI TAWD, AL MADA
GESTIONNAIRE : AL ISTIMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Designation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	Commentaires
TITRES ET VALEURS PRETES					
ACTIONS					
TITRES DE CREAANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES					
TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					
ACTIONS					
TITRES DE CREAANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Exercice clos le 31/12/2023

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

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	141 317 937,70	4 496 508,33	3 919 937,74
CAPITAL	135 270 759,63	4 288 678,72	3 807 733,43
RESULTAT A AFFECTER	6 047 178,07	207 829,61	112 204,31
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
PORTEFEUILLE	141 112 496,60	4 432 690,71	3 848 985,82
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	153 605 187,36	4 432 690,71	4 148 205,74
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	12 492 690,76	-	299 219,92
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	300 245,56	148 137,37	73 594,40
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	6 551 275,80	6 988 105,40	142 338,43
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	134 680,55	223 175,60	7 203,22
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 065 875,91	6 415 864,29	124 607,52
RESULTAT A AFFECTER	6 047 178,07	207 829,61	112 204,31
RESULTAT PAR TITRE	8,81	9,42	5,90
VALEUR LIQUIDATIVE	206,03	203,80	205,92
DONT PART EN CAPITAL	197,22	194,38	200,02
PART EN REVENU	8,81	9,42	5,90

A. SAADI & ASSOCIES
Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

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

Exercice clos le 31/12/2023

1 - 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 NEANT
	DEFAVORABLES NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

ANNEXE 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 TAWIL AL MADA
GESTIONNAIRE : ALJSTITIMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TICN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	15 875 144,00	15 575 924,08	299 219,92
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TICN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	15 875 144,00	15 575 924,08	299 219,92
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TICN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et redonnés en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TICN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-

A. SAADI & 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

OPCVM : AL IDDIKHAR CHAABI TAWIL AL
 MADA

GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Code ISIN	Designation	Cout 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		324 290,30	102 560,97		101 202,06	
MA000201465	BDT du 05/09/2016 à 3,20% à 10 ans AT	102 560,97	102 560,97	7 jours	101 202,06	
MA000201524	BDT du 02/04/2018 à 3,95% à 20 ans AT	221 729,33	221 729,33	7 jours	198 128,28	
Autres titres						
Total :						
		324 290,30	102 560,97		101 202,06	

NEANT

A. SAADI & ASSOCIES
 Pour Identification