

FCP « AL ISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE »

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





Aux porteurs de parts du
FCP " ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE "
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 « ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE », 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 35 078 563,72 y compris un bénéfice à affecter de DH 739 213,74.

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 « ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE » 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. Saaïd & Associés
Commissaire aux Comptes



A. Saaïd & Associés
Commissaires aux comptes
4, Place maréchal Casablanca
Bahaa SAAID | Tel: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90
Associée



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT
ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE est un OPCVM « Diversifié ».
Le FCP ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE permet aux porteurs de parts une adéquation entre la sécurité des obligations et autres titres de créance et la dynamique des placements en actions.
Le gestionnaire du FCP ALISTITMAR CHAABI investit en titres de créances, en actions d'OPCVM et en liquidités. La part des actions cotées est en permanence entre 10% et 60% de ses actifs.

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

Au titre de l'année 2023, le fonds FCP ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE a enregistré une performance de 7,35% contre une performance de son benchmark de 8,2% soit un écart de performance de -0,85%.

En 2023, La courbe des taux a connu une forte hausse notamment sur le segment LT de la courbe.

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

Marché Actions :

La place boursière casablancaise a clôturé l'année 2023 dans le vert, avec un MASI en hausse de 12,80% à 12 092,87 points et un MASI 20 en bonification de 15,44% à 989,83 points.

Pour sa part, la capitalisation boursière se situe à 626 MMDH en hausse de 65 MMDH, soit +11,58% par rapport à fin décembre 2022

La hausse du marché provient essentiellement de la bonne performance de : ATTIJARIWAFI BANK (+17,35% à 460 DH), LAFARGEHOLCIM MAR (+42,22% à 1920 DH), BCP (+19,05% à 275 DH), CIMENTS DU MAROC (+31,25% à 1680 DH) et SODEP-Marsa Maroc (+28,7% à 278 DH).

Ces hausses ont été partiellement impactées par la contreperformance de : HPS (-90,43% à 622 DH), MANAGEM (-30,43 % à 1760 DH), LABEL VIE (-9,68% à 4200 DH), AFRIQUIA GAZ (-13,98% à 4000 DH) et MINIERE TOUISSIT (-35,12% à 1090 DH).

En termes de volumétrie transactionnelle, le marché central a affiché un cumul annuel de l'ordre de 33,3 MMDH, légèrement en hausse de 1,52% par rapport aux volumes enregistrés une année auparavant. Il en découle un volume quotidien moyen de 134 MDH au terme de l'année écoulée, comparé à une moyenne de 129 MDH/séance enregistrée en 2022.

L'essentiel des volumes de l'année s'est concentré sur les grandes capitalisations, à savoir : ATTIJARIWAFI BANK (5,1 MMDH), ITISSALAT AL-MAGHRIB (3,1 MMDH), BCP (2,8 MMDH), DOUJA PROM ADDOHA (1,6 MMDH) et LAFARGEHOLCIM MAR (1,5 MMDH).

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 : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE

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	36 108 906,39 21 070 739,13 1 659 237,63 362 031,23 11 828 752,72 1 188 145,68	31 138 586,25 18 446 585,08 2 950 914,44 335 843,42 9 405 243,31
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	273 125,91 273 125,91	- -
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)		3 592 407,04
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I	36 382 032,30	34 730 993,29
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	25 832,06 25 832,06	297 139,35 297 139,35
TOTAL III = J	25 832,06	297 139,35
TOTAL GENERAL = I+II+III	36 407 864,36	35 028 132,64

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALSTITMAR CHAABI DIVERSIFIE

GESTIONNAIRE : ALSTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	34 339 349,98	34 033 086,79
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	36 174 708,14	35 183 817,17
EMISSIONS ET RACHATS	- 2 056 159,26	- 251 875,21
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	6 193,26	778,31
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	787 581,20	- 1 365 924,42
FRAIS DE NEGOCIATION	- 33 379,01	- 45 380,57
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 539 594,35	511 671,51
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	739 213,74	775 696,93
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	35 078 563,72	34 808 783,72
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	1 187 762,37	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION. OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES	1 187 762,37	
OPERATEURS CREDITEURS (G)	-	86 830,37
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		86 830,37
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	141 538,27	132 518,55
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	141 538,27	132 518,55
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	1 329 300,64	219 348,92
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	36 407 864,36	35 028 132,64

*A. S' AIDI & ASSOCIES
Pour Identification*

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

OPTION

COUPON ENCAISSE
 COUPON COURU

X

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 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)	1 252 541,47	1 351 053,90
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	1 189 512,56	1 319 867,79
PRODUITS SUR ACTIONS	611 315,08	697 692,14
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	176 558,69	175 400,87
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		31 727,78
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		-
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	401 638,79	415 047,00
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		-
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	63 028,91	31 186,11
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	63 028,91	31 186,11
Charges sur opérations financières (B)	3 808,42	12 680,47
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	3 808,42	12 680,47
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	3 808,42	12 680,47
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	1 248 733,05	1 338 373,43
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	501 260,09	558 465,80
Charges externes	10 025,25	11 169,29
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotations aux frais de gestion budgétés	491 234,84	547 296,51
Dotations aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	747 472,96	779 907,63
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	8 259,22	4 210,70
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	739 213,74	775 696,93

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION
ETAT IV DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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	1 248 733,05	1 338 373,43	-	89 640,38
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	747 472,96	779 907,63	-	32 434,67
RESULTAT A AFFECTER (A)	739 213,74	775 696,93	-	36 483,19
PRODUITS CAPITALISES (B)	2 351 011,06	637 209,82	1 713 801,24	-
Commissions de souscriptions et de rachats	6 193,26	778,31	5 414,95	-
Plus Values réalisées	191 312,18	636 431,51	-	445 119,33
Augmentation des différences d'estimation	2 153 505,62	-	2 153 505,62	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	764 285,54	5 936 926,56	5 172 641,02	-
Moins Values réalisées	730 906,53	124 760,00	-	606 146,53
Diminution des différences d'estimation	33 379,01	5 766 785,99	5 766 785,99	-
Frais de négociation	-	45 380,57	12 001,56	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	1 586 725,52	5 299 716,74	6 886 442,26	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	2 325 939,26	4 524 019,81	6 849 959,07	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	2 056 159,26	251 875,21	-	1 804 284,05
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	-	1 648,24	-	1 648,24
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	2 056 159,26	253 523,45	-	1 802 635,81
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	34 808 783,72	39 584 678,74	-	4 775 895,02
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	35 078 563,72	34 808 783,72	269 780,00	-

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	3 886,09	3 619,98	266,11	-
Résultat à affecter (A)	739 213,74	775 696,93	-	36 483,19
Actif net de clôture (B)	35 078 563,72	34 808 783,72	269 780,00	-
Nombre d'actions ou de parts (C)	9 026,70	9 615,73	-	589,03
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	3 886,09	3 619,98	266,11	-
Dont part capital (B - A) / C	3 804,20	3 539,31	264,88	-
Dont part revenu (A / C)	81,89	80,67	1,22	-

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	273 125,91		273 125,91	
COUPONS A RECEVOIR	-		-	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	273 125,91		273 125,91	
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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 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)	25 832,06	297 139,35
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	25 832,06	297 139,35

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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	141 538,27	0,39%			141 538,27	0,39%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT	-							
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS	-							
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	141 538,27	0,39%			141 538,27	0,39%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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		
TOTAL	-	-

NEANT

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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	9 026,701	9 615,73
Valeur liquidative de fin de période	3 886,09	3 619,98

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour identification

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 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	21 070 739,13	18 446 585,08	611 315,08	697 692,14
ACTIONS COTEES	21 070 739,13	18 446 585,08	611 315,08	697 692,14
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	11 828 752,72	9 405 243,31	401 638,79	415 047,00
BONS DU TRESOR	11 828 752,72	9 405 243,31	401 638,79	415 047,00
OBLIGATIONS	1 659 237,63	2 950 914,44	176 558,69	175 400,87
OBLIGATIONS ORDINAIRES	1 659 237,63	2 950 914,44	176 558,69	175 400,87
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	-	-	31 727,78
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	31 727,78
TITRES D'OPCVM	362 031,23	335 843,42	-	-
ACTIONS SICAV	362 031,23	335 843,42	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	1 188 145,68	-	63 028,91	31 186,11
TITRES DONNES EN PENSION	1 188 145,68	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	63 028,91	31 186,11
PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	36 108 906,39	31 138 586,25	1 252 541,47	1 351 053,90

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	25 832,06	297 139,35	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	25 832,06	297 139,35	-	-

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	186 189,74	331 779,45	631 525,12	104 530,77
ACTIONS COTEES	186 189,74	331 779,45	631 525,12	104 530,77
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	399 127,08	282,24	5 596,56
BONS DE TRESOR	-	399 127,08	282,24	5 596,56
OBLIGATIONS	5 122,44	-	4 624,15	921,15
OBLIGATIONS ORDINAIRES	5 122,44	-	4 624,15	921,15
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	-	-	13 711,52
BILLETS DE TRESORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT				13 711,52
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP				
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT				
OPCR				
AUTRES TITRES				
TOTAL	191 312,18	730 906,53	636 431,51	124 760,00

A. S. AMT ASSOCIES
POLIT

TABLEAU D'AFFECTION DU RESULTAT

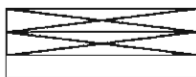
OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	775 696,93	AFFECTATION DES RESULTATS	775 696,93
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	775 696,93
COMPTES DE REGULARISATION	- 4 210,70	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	779 907,63	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	775 696,93	TOTAL	775 696,93

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : ALUSTITMAR CHAABI DIVERSIFIE

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Maroclear	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (G)
ADDOHA	MA0000011512	ADDOHA	6 993.000	14.33	100 209.69	0.28
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	121.000	4 000.00	484 000.00	1.33
AGENCE NATIONALE DES PORTS	MA0000093460	OBLIG ANP 311017 3.83% 10A TRANC	9.000	39 893.25	359 039.25	0.99
AKDITAL	MA0000012585	AKDITAL	719.000	496.00	356 624.00	0.98
ALLIANCES DEVELOPEMENT IM	MA0000011819	ALLIANCES DEVELOPEMENT IMM	269.000	115.50	31 069.50	0.09
ALUMINIUM DU MAROC	MA0000010936	ALUMINIUM DU MAROC	24.000	1 369.00	32 856.00	0.09
ARADELCAPITAL	MA0000012460	ARADELCAPITAL	640.000	445.00	284 800.00	0.78
ATLANTA	MA0000011710	ATLANTA	1 181.000	127.00	149 987.00	0.41
ATTIJARI Wafa BANK	MA0000012445	ATTIJARI Wafa BANK (NOMINATJV	8 057.000	460.00	3 706 220.00	10.18
AUTO-HALL	MA0000010969	AUTO-HALL	292.000	67.75	19 783.00	0.05
BCP	MA0000011884	BCP VN 10	5 669.000	275.00	1 558 975.00	4.28
BMCE	MA0000801235	DA BOA 1/55 2023	32.000	3.27	104.64	0.00
BMCE	MA0000012437	BANK OF AFRICA	3 992.000	179.50	716 564.00	1.97
BMCI	MA0000010811	BMCI	731.000	540.00	394 740.00	1.08
BRASSERIES DU MAROC	MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	100.000	2 257.00	225 700.00	0.62
CDM	MA0000010381	CDM	206.000	797.00	164 182.00	0.45
CFG	MA0000012627	CFG BANK	484.000	141.50	68 486.00	0.19
CIH	MA0000011454	CIH 06/01/2006	776.000	351.55	272 802.80	0.75
CIMAR	MA0000010506	CIMAR	718.000	1 680.00	1 206 240.00	3.31
COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	MA0000011793	COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	89.000	1 090.00	97 010.00	0.27
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR VN10	5 969.000	195.00	1 163 955.00	3.20
DELTA HOLDING	MA0000011850	DELTA HOLDING VN 10	1 621.000	35.50	57 545.50	0.16
DIAC EQUIPEMENT	MA0000800385	D.A DIAC EOPT 27	4.000	0.00	0.00	0.00
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	16.000	650.00	10 400.00	0.03
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS	MA0000012619	HPS VN10	640.000	622.00	398 080.00	1.09
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	2 754.000	93.00	256 122.00	0.70
JET ALU MAROC	MA0000012080	JET CONTRACTORS	48.000	255.00	12 240.00	0.03
LABEL VIE	MA0000011801	LABEL VIE	229.000	4 200.00	961 800.00	2.64
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	887.000	1 920.00	1 703 040.00	4.68
LESIEUR CRISTAL	MA0000012031	LESIEUR CRISTAL VN10	858.000	270.00	231 660.00	0.64
MAGHREB OXYGENE	MA0000010985	MAGHREB OXYGENE	131.000	230.00	30 130.00	0.08

MANAGEMENT	MA0000011058	MANAGEMENT	233,000	1 760,00	410 080,00	1,13
MAROC LEASING	MA0000093593	OBL SUB PERT MAROC LEASING 29/	13,000	100 015,26	1 300 198,38	3,57
MAROC TELECOM	MA0000011488	IAM	21 867,000	100,00	2 186 700,00	6,01
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA VN25	216,000	600,00	129 600,00	0,36
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	1 852,000	250,00	463 000,00	1,27
SAHAM	MA0000012007	SAHAM ASSURANCE	146,000	1 299,00	189 654,00	0,52
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	81,000	520,00	42 120,00	0,12
SOCIETE METALLURGIQUE D'IMIT	MA0000010068	SOCIETE METALLURGIQUE D'IMITE	79,000	1 323,00	104 517,00	0,29
SNEP	MA0000011728	SNEP	130,000	490,00	63 700,00	0,17
SODEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	3 436,000	278,00	955 208,00	2,62
SONASID	MA0000010019	SONASID	43,000	660,00	28 380,00	0,08
SOTHEMA	MA0000012502	SOTHEMA VN50	114,000	951,00	108 414,00	0,30
TAQA MOROCCO	MA0000012205	TAQA MOROCCO	462,000	1 100,00	508 200,00	1,40
TGCC	MA0000012528	TGCC	2 620,000	186,00	487 320,00	1,34
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL MAROC	147,000	1 160,00	170 520,00	0,47
TRESOR	MA0002014092	BDT du 04/01/2016 4.85% AT à 30 ans	20,000	106 278,15	2 125 563,00	5,84
TRESOR	MA0002015248	BDT du 02/04/2018 à 3.95% à 20 ans AT	110,000	99 012,14	10 891 335,40	29,91
Wafa ASSURANCE	MA0000010928	Wafa ASSURANCE	132,000	4 000,00	528 000,00	1,45
HORIZON EXPANSION	MA0000030512	HORIZON EXPANSION	11,000	32 911,93	362 031,23	0,99

Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Autres actifs					273 125,91	0,75
Liquidité					25 832,06	0,07
Total actifs					36 407 864,36	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE

101, Bd Mohammed VI - Casablanca
Tél: 05 22 22 22 22 - Fax: 05 22 22 22 22

TECHER
BANQUE POPULAIRE
101, Bd Mohammed VI - Casablanca



BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	1 187 762.37
Actif Net	35 078 563.72
Nombre d'actions ou de parts	9 026.701

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE



E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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 DEVICES

C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

C1 TABLEAU D'AFFECTATION 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. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE

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. S. AIT & ASSOCIES
Pour Identification

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	9 615,73	36 174 708,14
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice	589,03	2 056 159,26
Titres en fin d'exercice (B)	9 026,70	34 118 548,88
Variation titres (B - A)	- 589,03	- 2 056 159,26
Commission de souscriptions		
Commissions de rachats		6 193,26
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	8 679,69	33 730 059,74
PERSONNES MORALES	347,01	1 348 503,98
BAOUBA PROPRIETE	318,55	1 237 917,55
ETS EL AZIZ	28,46	110 586,44

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification*

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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 : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 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		

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : ALISTITMAR CHAABI	1,47%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	491 234,84
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	3 808,42	12 680,47
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	3 808,42	12 680,47
CHARGES SUR TITRES VENDUS A REMUNERE		
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	-	-
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNTS	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	-	-
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES EXTERNES	501 260,09	558 465,80
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	491 234,84	547 296,51
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	10 025,25	11 169,29
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)	10 025,25	11 169,29
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	491 234,84	547 296,51
TOTAL	501 260,09	558 465,80

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	739 213,74	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		739 213,74
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)		739 213,74
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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME (futures)				
> 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				
PRET ET EMPRUNT DE TITRES				
> 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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

	Désignation	Coût historique	Durée	Valeur de marche	Commentaires
TITRES ET VALEURS PRETES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES					
TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT					

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : ALJSTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALJSTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

A. S. ATTI 9 ASSOCIES
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
 GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	39 584 678,74	34 808 783,72	35 078 563,72
CAPITAL	38 978 114,62	34 033 086,79	34 339 349,98
RESULTAT A AFFECTER	606 564,12	775 696,93	739 213,74
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
PORTEFEUILLE	35 508 748,06	31 138 586,25	34 921 144,02
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	35 508 748,06	31 138 586,25	36 108 906,39
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	-	-	1 187 762,37
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	170 206,03	297 139,35	25 832,06
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	1 174 235,21	1 351 053,90	1 252 541,47
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	677,84	12 680,47	3 808,42
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	610 550,81	779 907,63	747 472,96
RESULTAT A AFFECTER	606 564,12	775 696,93	739 213,74
RESULTAT PAR TITRE	62,63	80,67	81,89
VALEUR LIQUIDATIVE	4 087,59	3 619,98	3 886,09
DONT PART EN CAPITAL	4 024,96	3 539,31	3 804,20
PART EN REVENU	62,63	80,67	81,89

A. S. APTI & ASSOCIES
 Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
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. S. AIDI & ASSOCIES
Pour l'administration

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 : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Exercice clos le 31/12/2023 Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	3 592 407,04	355 040 580,58	358 632 987,62	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	3 592 407,04	355 040 580,58	358 632 987,62	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	6 359 316,24	5 171 553,87	1 187 762,37
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	6 359 316,24	5 171 553,87	1 187 762,37
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et redonnés en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

ANNEXE12

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

OPCYM : ALISTITMAR CHAABI DIVERSIFIE
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Exercice clos le 31/12/2023	Commentaire
TITRES REÇUS EN PENSION							
Titres reçus en pension							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du trésor							
Autres titres							
Total :							
TITRES DONNÉS EN PENSION							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du trésor							
MA00201524	BDI du 02/04/2018 à 3,95% à 20 ans AT	1 098 021,16	1 098 021,16	7 JOURS	1 088 889,37		
MA00201524	BDI du 02/04/2018 à 3,95% à 20 ans AT	99 820,11	99 820,11	7 JOURS	98 999,91		
Autres titres							
Total :							
		1 197 841,27	1 197 841,27		1 187 889,28		

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification