

FCP SG EPARGNE PLUS ACTIONS

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : SG EPARGNE PLUS ACTIONS  
Forme juridique : FCP  
ICE : 001588060000066  
Gestionnaire : Sogécapital Gestion  
Classification de l'OPCVM : Actions  
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des résultats

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'OPCVM investira en permanence au moins 60% de son actif, hors titres d'OPCVM «actions» et liquidités, en actions, certificats d'investissement et droits d'attribution ou de souscription cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, tout en respectant la réglementation en vigueur. Le fonds pourra investir en obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des intérêts.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.  
COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DU SEMESTRE  
Sur la période allant du 31/12/2020 au 30/06/2021, la Bourse de Casablanca a clôturé dans le vert avec une hausse de son indice phare le MASI de 9,94% et du MASI RB de 10,99%. Dans ce contexte le fonds a réalisé une performance de 10,72%.

ACTIF		
ACTIF	30/06/2021	30/06/2020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
<b>TOTAL I = A+B</b>		
PORTEFUILLE TITRES ACHETES (C)	120 584 645,45	80 149 903,60
ACTIONS	120 584 645,45	80 149 903,60
OBLIGATIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
TITRES D'OPCVM		
BONS DE TRESOR		
EMPRUNT ET PENSION DE TITRES		
AUTRES TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)	163 138,50	29 961,93
COUPONS A RECEVOIR	163 138,50	29 961,93
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES		
DIFFERENCES DESTINATIONS SUR CHARGE		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL		
ETAT DEBITEURS		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)	9 413 621,24	6 763 542,03
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE-VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G</b>	130 161 405,19	86 943 407,56
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (H)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	55 364,54	23 942,48
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	55 364,54	23 942,48
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
<b>TOTAL III = H</b>	55 364,54	23 942,48
<b>TOTAL GENERAL = II+III</b>	130 216 769,73	86 967 350,04

PASSIF		
PASSIF	30/06/2021	30/06/2020
CAPITAL (A)	127 428 364,92	86 892 396,61
CAPITAL EN DEBIT D'EXERCICE	96 919 197,58	107 515 976,50
EMISSIONS ET RACHATS	16 789 461,07	8 356 141,13
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	39 376,88	69 329,70
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	12 195 446,96	5 650 674,75
FRAIS DE NEGOCIATION	266 017,15	386 820,46
PLUS ET MOINS VALEURS REALISEES	1 750 899,58	6 298 273,25
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	260 256,73	269 010,79
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	347 870,50	5 675,33
RESULTAT DU SEMESTRE A AFFECTER (E)		
<b>TOTAL I = A+B+C+D+E</b>	128 036 492,15	86 629 061,15
PORTEFUILLE TITRES VENDEURS (F)		
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNEES EN PENSION		
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	1 734 447,20	15 356,84
SOUSCRIPTIONS A PAYER	1 734 447,20	15 356,84
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	1 729 766,68	10 765,38
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME	4 680,52	4 591,46
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	445 830,38	322 932,05
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	445 830,38	322 932,05
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>	2 180 277,58	338 288,89
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)		
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
<b>TOTAL III = K</b>		
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	130 216 769,73	86 967 350,04

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
	OPTION		COUPON ENCAISSE
	30/06/2021	30/06/2020	COUPON COURU
Produits sur opérations financières (A)	1 126 346,10	675 504,76	
Produits sur opérations financières de portefeuille	1 076 061,64	603 203,90	
Produits sur actions	1 076 061,64	602 422,00	
Produits sur obligations			
Produits sur titres de créances négociables			
Produits sur titres OPCVM			781,90
Produits sur bons du trésor			
Produits sur prêt-emprunt de titres			
Produits sur autres titres			
Produits sur autres opérations financières	50 284,46	72 300,86	
Intérêts sur dépôt à terme			
Intérêts sur comptes courants à vue			
Produits sur garanties données en espèces			
Autres produits sur opérations financières	50 284,46	72 300,86	
Charges sur opérations financières (B)	295,31	4 213,01	
Charges sur opérations financières de portefeuille			
Charges sur prêt-emprunt de titres			
Autres charges sur opérations financières de portefeuille			
Charges sur autres opérations financières à terme	295,31	4 213,01	
Charges sur emprunts			
Intérêts sur comptes courants créditeurs			
Charges sur garanties données en espèces			
Autres charges sur opérations financières	295,31	4 213,01	
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES (A-B)	1 126 050,79	671 291,75	
AUTRES PRODUITS DE GESTION (C)			
Produits accessoires			
Produits non courants			
FRAIS DE GESTION (D)	803 292,09	684 211,30	
Charges externes	30 475,53	13 963,51	
Impôts et taxes			
Charges de personnel			
Autres charges de gestion courante			
Dotations aux frais de gestion budgétaires			
Dotations aux amortissements et aux provisions	772 816,56	670 247,79	
Charges non courantes			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (B+C-D)	322 758,70	12 079,55	
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	25 111,80	18 594,88	
REGULARISATION DES REVENUS DU SEMESTRE EN COURS (E)	25 111,80	18 594,88	
ACCOMPTES SUR DIVIDENDES DU SEMESTRE (F)			
Produits utilisés			
Charges imputées			
<b>III- RESULTAT A AFFECTER (II+E-F)</b>	347 870,50	5 675,33	

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	Catégories de TITRES			
<b>ACTIONS</b>	120 584 645,45	80 149 903,60	1 076 061,64	602 422,00
ACTIONS COTEES	120 584 645,45	80 149 903,60	1 076 061,64	602 422,00
ACTIONS NON COTEES				
<b>OBLIGATIONS</b>				
OBLIGATIONS ORDINAIRES				
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS				
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS				
<b>TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES</b>				781,90
BILLETS DE TRESORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT				
<b>TITRES D'OPCVM</b>				
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP				
<b>BONS DU TRESOR</b>				
OPERATIONS			50 284,46	72 300,86
TITRES DONNES EN PENSION				
TITRES RECUS EN PENSION			50 284,46	72 300,86
PRETS & EMPRUNTS DE TITRES				
<b>AUTRES TITRES</b>				
<b>TOTAL</b>	120 584 645,45	80 149 903,60	1 126 346,10	675 504,76

MOUVEMENTS DES ACTIFS

	Numéro de compte	Montant début de semestre	Acquisitions	Cessions	Variation différence d'estimation	Variation intérêts courus	Montant fin de semestre	Structure en %
<b>1. Immobilisations</b>								
<b>2. Actions</b>	311	90 673 463,90	38 202 765,69	17 403 457,95	9 111 873,81	-	120 584 645,45	92,60%
2.1 Actions cotées		90 673 463,90	38 202 765,69	17 403 457,95	9 111 873,81	-	120 584 645,45	92,61%
2.2 Actions non cotées								
<b>3. Obligations</b>	312							
3.1 Obligations cotées								
3.2 Obligations non cotées								
<b>4. Bons du trésor</b>	315							
<b>5. Titres de Créances Négociables</b>	313							
5.1 Billets de trésorerie								
5.2 Certificats de dépôt								
5.3 Bons de sociétés de financement								
<b>6. Titres d'OPCVM</b>	314							
6.1 Actions sicav								
6.2 Parts fcp								
<b>7. Autres titres</b>	318							
8. Titres donnés en pension	35							
9. Titres prêtés								
10. Créances	32-33-34	9 747 067,31	871 431 136,81	871 601 444,38			9 576 759,74	7,35%
11. Dépôts à terme	511						25 111,80	0,04%
12. Liquidités		34 748,47	890 497 471,35	890 478 855,28			55 364,54	0,04%
13. Autres éléments de l'actif								
<b>TOTAL ACTIF</b>		100 455 279,68	1 800 131 373,85	1 779 481 757,61	9 111 873,81	-	130 216 769,73	100,00%

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEUR (D)	163 138,50		163 138,50	
COUPON A RECEVOIR	163 138,50		163 138,50	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES				
OPERATEURS DEBITEURS				
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS				
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)				
PERSONNEL DEBITEUR				
ETAT DEBITEUR				
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES				
AUTRES DEBITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF				
DEPOTS A TERME				
<b>TOTAL</b>	163 138,50		163 138,50	

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	% PLUS DE 1 AN	% MOINS DE 1 AN	% ECHUES ET NON PAYERES
OPERATEURS CREDITEURS	1 734 447,20	1,332%	1 734 447,20	1,332%
SOUSCRIPTIONS A PAYER				
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	1 729 766,68	1,328%	1 729 766,68	1,328%
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	4 680,52	0,004%	4 680,52	0,004%
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS				
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	445 830,38	0,342%	445 830,38	0,342%
PERSONNEL CREDITEUR				
ORGANISMES SOCIAUX				
ETAT CREDITEUR				
AUTRES CREDITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	445 830,38	0,342%	445 830,38	0,342%
EMPRUNTS A TERME				
<b>TOTAL</b>	1 734 447,20	1,332%	1 734 447,20	1,332%

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

	30/06/2021	30/06/2020
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	807 416,00	672 651,00
Valeur liquidative de fin de période	158,57	128,78

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES  
السعيدى وشركاه  
مراقبو الحسابات  
Commissaires aux Comptes  
4, Place Mohammed VI Casablanca Maroc - Tél. : (212) 05 22 27 99 16 (R.U.) / 05 22 28 24 29 - Fax : (212) 05 22 28 28 90

Opinion  
Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement «EPARGNE PLUS ACTIONS», nous avons effectué l'audit des états réglementaires et documents comptables, ci-joints, relatifs au premier semestre couvrant la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021. Ces états réglementaires et documents comptables font ressortir un actif net de DH 128 036 492,15 y compris un bénéfice à affecter de DH 34 748,47. Ces états ont été établis dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 30 JUIN 2021

Emetteurs	Code Maroclear (1)	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif
AFMA	MA000012296	AFMA	216	1 225,00	264 600,00	0,20
AFRIQUIA GAZ	MA000010951	AFRIQUIA GAZ	863	4 215,00		