# **Sogécapital Gestion**



# **FCP SG ACTIONS PLUS**

#### POLITIQUE DE PLACEMENT

#### IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : SG ACTIONS PLUS Forme juridique : FCP ICE : 001585444000082 Gestionnaire : Sogécapital Placement Classification de l'OPCVM : Actions Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des revenus.

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

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

L'objectif du FCP SG Actions est de s'aligner sur la performance de son indice de référence (100% MASI) sur la durée de placement recommandée en s'exposant au marché actions via des investissements dans des sociétés de toutes capitalisations, faisant partie de l'univers des valeurs admises dans la politique d'investissement du fonds. L'OPCVM investira en permanence au moins 60% de son actif , hors titres "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 et opérant dans les secteurs autres que : Banques -Assurances -Sociétés de Financement-Boissons alcoolisées et Jeux de hasard. Par ailleurs le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans les limites, régles et conditions de la réglementation en vigueur. Le FCP sera investi en : Actions, Certificats d'investissement hors valeurs des secteurs suivants : - Banques , Assurances, Sociétés de Financement, Boissons alcoolisées , Jeux de hasard - Droits d'attribution ou souscription - Titres d'OPCVM - Placement en devises à l'étranger tout en respectant la réglementation en vigueur -Opérations de pension- Le fonds pourra réaliser des opérations de prêt-emprunt de titres dans le respect dans régles et des conditions de la réglementation en vigueur

#### INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

\* Respect intégral de la politique de placement.

#### COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITE SUR L'ANNÉE

Le marché actions a clôturé l'année 2022 en territoire négatif affichant une performance de -19.75%. Le fonds ACTION PLUS a ainsi réalisé ainsi une performance de -14.9% contre une performance de -19.7% pour son benchmark, soit une surperformance de 4.8%. Cette surperformance s'explique par une sélection rigoureuse des titres ainsi que par une exposition du risque maîtrisée.

ACTIF			PASSIF		
ACTIF	31/12/2022	31/12/2021	PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A) TERRAINS CONSTRUCTIONS AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS PROVISIONS			CAPITAL (A) CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE EMISSIONS ET RACHATS COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS FRAIS DE NEGOCIATION PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	55.024.738,81 33.546.394,46 28.592.311,91 295.842,05 -5.717.398,87 -400.787,72 -1.291.623,02	36.209.676,65 12.136.938,78 20.411.072,85 159.457,11 2.890.998,50 -140.792,35 752.001,76
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B) IMMOBILISATIONS FINANCIERES			REPORT A NOUVEAU (B) REPORT A NOUVEAU (B)		
TOTAL I = A+B  PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)  ACTIONS	<b>54.009.494,16</b> 42.073.642,90	<b>36.844.356,09</b> 31.390.297,59	COMPTES DE REGULARISATION (C) COMPTES DE REGULARISATION (C)	<b>131.119,26</b> 131.119,26	<b>68.677,41</b> 68.677,41
OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM	-	-	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D) RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
BON DE TRESOR OPERATIONS ACQUISITION ET CESSION TEMPO DE TITRES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	11.935.851,26	5.454.058,50	RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E) RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	<b>374.222,14</b> 374.222,14	<b>159.038,90</b> 159.038,90
AUTRES TITRES			TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	55.530.080,21	36.437.392,96
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	<b>1.855.495,74</b> - 1.855.495,74	<b>144.182,80</b> - 144.182,80	OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		]
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	1.000.400,74	144.162,00	OPERATEURS CREDITEURS (G) SOUSCRIPTIONS A PAYER	47.495,07	413.964,49
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E) ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS			ACHAT A REGLEMENT DIFFERE OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	47.495,07	413.964,49
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F) PERSONNEL			ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H) ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
AUTRES DEBITEURS COMPTES DE REGULARISATION ACTIF			CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I) PERSONNEL ORGANISMES SOCIAUX	337.780,40	185.386,11
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G) INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME			ETAT AUTRES CREDITEURS COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	- 337.780,40	185.386,11
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H) CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE			INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPE A TERME (J)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	55.864.989,90	36.988.538,89	POSITION DE CHANGE (K) POSITION DE CHANGE		
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	50.365,78	48.204,67			
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	- 50.365,78 -	- 48.204,67 -	TOTAL II = F+G+H+I+J+K  COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)  EMPRUNTS A TERME  BANQUES (SOLDES CREDITEURS)  SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES  AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF	385.275,47 - -	599.350,60 - -
			TOTAL III = L	-	-
TOTAL III = I	50.365,78	48.204,67	TOTAL GENERAL = I+II+III	55.915.355,68	37.036.743,56
TOTAL GENERAL = I+II+III	55.915.355,68	37.036.743,56			

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

OPTION COUPON ENCAISSE COUPON COURU X

		PON COURU X
NATURE	31/12/2022	2021/12/31
Produits sur opérations financières (A)	1.884.765,67	530.882,59
Produits sur actions	1.721.034,78	501.325,48
Produits sur obligations Produits sur titres de créances négociables Produits sur titres OPCVM Produits BDT		-
Produits but Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre Produits sur autres titres Produits sur opérations financières à terme	163.730,89	29.557,11
Intérêts sur comptes courants à terme Intérêts sur comptes courants à vue Produits sur garanties données en espèces Autres produits sur opérations financières		-
· ·	445.50	
Charges sur opérations financières (B)	115,59	1.196,45
Charges sur acquisition et cessions temp de titres Autres charges sur opérations financières de portefeuille Charges sur Operations Financieres A Terme Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs Charges sur garanties reçues en espèces Autres charges sur opérations financières	115,59	1.196,45
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	1.884.650.08	529.686.14
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires Produits non courants		
Frais de gestion (D)	1.322.168,09	462.415,39
Charges externes Impôts et taxes Charges de personnel Autres charges de gestion courante	35.101,81	10.982,21
Dotation aux frais de gestion budgetés Dotation aux amortissements Charges non courantes	1.287.066,28	451.433,18
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	562.481,99	67.270,75
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-188.259,85	91.768,15
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-188.259,85	91.768,15
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)		
Produits utilisés Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	374.222,14	159.038,90

## TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

	Ventilation des revenus du porteteuille par categorie				
Χ		PORTEFEUILL	E DE CLOTURE	DETAIL DES	S REVENUS
31	Catégories de TITRES	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>9</b>	ACTIONS	42.073.642,90	31.390.297,59	1.721.034,78	501.325,48
18	ACTIONS COTEES	42.073.642,90	31.390.297,59	1.721.034,78	501.325,48
	ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
1	OBLIGATIONS	-	-	-	-
	OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
1	OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
- 1	OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
	BON DU TRESOR	-	-	-	-
	BON DU TRESOR	-	-	-	-
-	TCN	-	-	-	-
-	BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
	CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
15	BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
Ī	TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
-	PARTS FCP	-	-	-	-
	ACTIONS SICAV	-	-	-	-
_	OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	11.935.851,26	5.454.058,50	163.730,89	29.557,11
5	TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
	TITRES RECUS EN PENSION	11.935.851,26	5.454.058,50	163.730,89	29.557,11
-	PRET ET EMPRUNT DE TITRES	-	-	-	-
4	AUTRES TITRES	-	-	-	-
	AUTRES TITRES	-	-	-	-
	TOTAL	54.009.494,16	36.844.356,09	1.884.765,67	530.882,59
	Autres revenus financiers				
	OPERATIONS FINANCIERES A TERME	1 005 004 50	100 007 47		

Autres revenus financiers				
OPERATIONS FINANCIERES A TERME	1.905.861,52	192.387,47	-	-
COMPTES A TERME	-	-	-	-
COMPTES A VUE	50.365,78	48.204,67	-	-
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	1.855.495,74	144.182,80	-	-
TOTAL	55.915.355,68	37.036.743,56	1.884.765,67	530.882,59

## EVOLUTION DES NOMBRES DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM

Ì		31/12/2022	31/12/2021
l	Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	123.256,831	68.760,432
	Valeur liquidative de fin de période	450,52	529,91

ETAT DE	S SOLDES I	DE GESTIO	N		
DESIGNATIONS	31/12/2022	31/12/2021	VARIATI	ATIONS A-B	
		Ī	FAVORABLES	DEFAVORABLES	
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	1.884.650,08	529.686,14	1.354.963,94		
RESULTAT NET DE L EXERCICE	562.481,99	67.270,75	495.211,24		
RESULTAT A AFFECTER (A)	374.222,14	159.038,90	215.183,24		
PRODUITS CAPITALISES (B)	1.576.763,08	3.424.192,27	ĺ	1.847.429,11	
Commissions de souscriptions et de rachats	295.842,05	159.457,11	136.384,94		
Plus Values réalisées	1.280.921,03	925.401,08	355.519,95		
Augmentation des différences d'estimations		2.339.334,08		2.339.334,0	
Augmentation des différences de change	1 1	-	l l		
CHARGES CAPITALISEES (C)	11.581.729,14	314.191,67	Î	11.267.537,4	
Moins Values réalisées	2.572.544,05	173.399,32	1	2.399.144,7	
Diminution des différences d'estimations	8.608.397,37			8.608.397,3	
Frais de négociation	400.787,72	140.792,35		259.995,3	
Diminution des différences de change	1 1	-	i		
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	-10.004.966,06	3.110.000,60	ĺ	13.114.966,6	
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	-9.630.743,92	3.269.039,50		12.899.783,4	
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	28.723.431,17	20.479.750,26	8.243.680,91		
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	44.032.425,51	26.126.099,79	17.906.325,72		
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	15.308.994,34	-5.646.349,53	1	9.662.644,8	
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	1 - 1	-			
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	36.437.392,96	12.688.603,20	23.748.789,76		
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+/-(F)+(G)	55.530.080,21	36.437.392,96	19.092.687,25		

Tableau d'analyse de la valeur liquidative			VARI	ATION
DESIGNATION	31/12/2022	31/12/2021	FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture	450,52	529,91		79,39
Résultat à affecter (A)	374.222,14	159.038,90	215.183,24	
Actif net de clôture (B)	55.530.080,21	36.437.392,96	19.092.687,25	
Nombre d'actions ou de parts (C)	123.256,83	68.760,43	54.496,40	
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	450,52	529,91		79,39
Dont part capital (B - A) / C	447,49	527,61		80,12
Dont part revenu (A / C)	3,04	2,31	0,72	

TABLEAU DES CREANCES					
CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOUVRES	
OPERATEURS DEBITEURS	1.855.495,74		1.855.495,74		
COUPONS A RECEVOIR	-				
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	1.855.495,74		1.855.495,74		
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME					
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS					
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR					
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS					
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES					
PERSONNEL					
AUTRES DEBITEURS					
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF					
DEPOT A TERME	-				
DEPOT A TERME	-				

COMPTES FINANCIERS - ACTIF					
	31/12/2022	31/12/2021			
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)					
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS )					
DEPOTS A VUE REMUNERES					
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	50.365,78	48.204,67			
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		-			
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF					
TOTAL	50.365,78	48.204,67			

TABLEAU DES DETTES								
DETTES	TOTAL	%	PLUS	%	MOINS	%	ECHUES ET	%
			DE 1 AN		DE 1 AN		NON PAYEES	
OPERATEURS CREDITEURS	47.495,07	0,09			47.495,07	0,09		
SOUSCRIPTIONS A PAYER		-						
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	47.495,07	0,09			47.495,07	0,09		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER						-		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS						-		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		-						
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS						-		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	337.780,40	0,61			337.780,40	0,61		
PERSONNEL						-		
ORGANISMES SOCIAUX						-		
ETAT								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	337.780,40	0,61			337.780,40	0,61		

COMPTES FINANC	COMPTES FINANCIERS - PASSIF					
	31/12/2022	31/12/2021				
EMPRUNTS A TERME						
BANQUES (SOLDES CREDITEURS) SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES						
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF TOTAL						

DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES							
	EXEF	EXERCICE EXERCICE PRECEDENT					
PORTEFEUILLE TITRES	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES			
ACTIONS	1.280.921,03	2.572.544,05	925.401,08	173.399,32			
ACTIONS COTEES ACTIONS NON COTEES	1.280.921,03	2.572.544,05	925.401,08	173.399,32			
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			-				
BDT							
BONS DU TRESOR							
TITRES D'OPCVM							
ACTIONS SICAV PARTS FCP							
AUTRES TITRES							
AUTRES TITRES	-	-		-			
TOTAL	1.280.921,03	2.572.544,05	925.401,08	173.399,32			

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS							
	MONTANT		MONTANT				
RESULTATS A AFFECTER	159.038,90	AFFECTATION DES RESULTATS	159.038,90				
REPORT A NOUVEAU		CAPITAL	159.038,90				
COMPTES DE REGULARISATION	91.768,15	DIVIDENDES	-				
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	67.270,75	AUTRES ( A PRECISER)					
AUTRES PRELEVEMENTS							
TOTAL	159.038.90	TOTAL	159.038.90				

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 31/12/2022							
Emetteurs	Code DC	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif	
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	625	4.650,00	2.906.250,00	5,20	
AKDITAL	MA0000012585	AKDITAL	3.383	276,00	933.708,00	1,67	
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI	4.056	405,00	1.642.680,00	2,94	
CIMENTS DU MAROC	MA0000010506	CIMAR	2.032	1.280,00	2.600.960,00	4,65	
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR	13.709	190,00	2.604.710,00	4,66	
DELTA HOLDING	MA0000011850	DELTA HOLDING	45.873	24,00	1.100.952,00	1,97	
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	1.226	670,00	821.420,00	1,47	
HPS	MA0000011611	HPS	307	6.500,00	1.995.500,00	3,57	
HYPER SA (LABEL VIE)	MA0000011801	LABEL VIE	1.038	4.650,00	4.826.700,00	8,63	
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	17.769	96,30	1.711.154,70	3,06	
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	2.221	1.350,00	2.998.350,00	5,36	
MANAGEM	MA0000011058	MANAGEM	868	2.530,00	2.196.040,00	3,93	
MAROC TELECOM	MA0000011488	ITISSALAT AL-MAGHRIB	42.243	95,00	4.013.085,00	7,18	
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA	2.769	541,80	1.500.244,20	2,68	
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	7.480	218,00	1.630.640,00	2,92	
SAMIR	MA0000010803	SAMIR	1.253	0,00	0,00	0,00	
SNEP	MA0000011728	SNEP	2.672	620,00	1.656.640,00	2,96	
SODEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	10.291	216,00	2.222.856,00	3,98	
SOTHEMA	MA0000012502	SOTHEMA	1.071	1.320,00	1.413.720,00	2,53	
TAQA MOROCCO	MA0000012205	TAQA MOROCCO	2.028	1.098,00	2.226.744,00	3,98	
TGCC	MA0000012528	TGCC	2.153	125,00	269.125,00	0,48	
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL ENERGIES MARKETING MAROC	618	1.298,00	802.164,00	1,43	
Dépôt à terme (2ans et plus)					0,00	0,00	
Créances représentatives des titres reçus en pension					11.935.851,26	21,35	
Liquidité 3					50.365,78	0,09	
Autres actifs					1.855.495,74	3,32	
Total actifs					55.915.355,68	100%	

1 Arrêté au jour de calcul de la dernière VL pour les trois premiers trimestres de l'année et au 31 décembre pour le quatrième trimestre

2 Si non inscrit à DC, code à déterminer selon une démarche validée par le CDVM 3 Comptes financiers -Actif moins dépôt à terme >2ans

#### COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

	Montant/Quantité
Pensions livrées	
Actif Net	55.530.080,21
Nombre d'actions ou de parts	123.256,831
SOCIETE DE GESTION	SOCIETE GENERALE

SOGECAPITAL GISTION 65, 90% Abdolmoumen 65, 90



## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement «SG ACTIONS PLUS», nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compre de produits et harges, 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 55 530 080,21 y compris un bénéfice à affecter de DH 374 222,14.
Ces états ont été établis dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments dissombles à cette date.

sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 «6G ACTIONS PLUS» au 31 décembre 2022 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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 « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FCP 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.

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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, suns is 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 l'établissement de gestion de surveiller le processus d'information financière du FCP.

### Responsabilités 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 norre 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 influer 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 exercons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ei 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 contoumment 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'efficacié du contrôle interne 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 cominuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, autin à l'existé ou un d'une ine important eur la capacité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, auxceptibles de jeter un doute important sur la capacité de FCP à poursaivre son exploitation. Si nous conclusions 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.

