

FCP HORIZON TREASURY FUND

POLITIQUE DE PLACEMENT

IDENTIFICATION DE L'OPCVM

Dénomination : HORIZON TREASURY FUND
Forme juridique : FCP
ICE : 002900739000078
Gestionnaire : Sogécapital Gestion
Classification de l'OPCVM : Monétaire
Politique d'affectation des résultats : Capitalisation intégrale des revenus.

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP investira en permanence la totalité de son actif, hors titres d'OPCVM « monétaires », créances représentatives des opérations de pensions qu'il effectue en tant que cessionnaire, et liquidités, en titres de créances émis ou garantis par l'Etat. De plus, au moins 50% de l'actif susvisé est en permanence investie en titres de créances émis ou garantis par l'Etat de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an. Le FCP sera investi en :
- Titres de créances émis ou garantis par l'Etat ;
- Titres de créances de fonds de placement collectifs en titrisation (FPCT) garantis par l'Etat ;
- Opérations de pension ;
- Le fonds pourra réaliser des opérations de prêt/emprunt de titres dans le respect des règles et des conditions de la réglementation en vigueur.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

Respect intégral de la politique de placement.
COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'ANNEE
Sur la sphère obligataire, l'année 2021 a été marquée par une détente généralisée de la courbe des taux, en lien avec la situation confortable du Trésor et à l'amélioration des conditions de liquidités. Depuis son lancement, Horizon Treasury Fund a enregistré une performance de 4,70% et a clôturé l'année avec une sensibilité de 0,12.

Tableau ACTIF showing assets as of 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes categories like Immobilisations corporelles, Immobilisations financières, and various securities. Total value is 70,860,077.77.

Tableau PASSIF showing liabilities as of 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes categories like Capital, Comptes financiers, and emprunts à terme. Total value is 70,860,077.77.

Tableau COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES showing income and expenses for the period. Includes products from financial operations, management fees, and interest income. Total result is 366,332.05.

ETAT DES SOLDES DE GESTION

Table showing management balances for 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes results from financial operations, capital gains, and net asset value. Total is 70,860,077.77.

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

Table showing revenue analysis by category of securities for 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes actions, obligations, and treasury securities.

DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES REALISEES

Table detailing realized gains and losses for 31/12/2021 and 31/12/2020. Shows gains from actions, obligations, and treasury securities.

Tableau d'analyse de la valeur liquidative showing liquidation value analysis for 31/12/2021 and 31/12/2020.

Table showing details of financial revenues for 31/12/2021 and 31/12/2020.

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

Table showing the evolution of the number of shares and liquidation value of OPCVMs for 31/12/2021 and 31/12/2020.

TABLEAU DES CREANCES

Table showing receivables for 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes receivables from operators, interest, and other receivables.

TABLEAU DES DETTES

Table showing liabilities for 31/12/2021 and 31/12/2020. Includes operator liabilities, subscriptions, and other liabilities.

INVENTAIRE DES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2021

Table listing assets as of 31/12/2021, including issuer, code, designation, quantity, and valuation per share and globally.

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 «HORIZON TREASURY FUND», nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, 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 70 039 737,38 y compris un bénéfice à affecter de DH 366 332,05. 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.

(1) : Si non inscrit à Maroclear, code à déterminer selon une démarche validée par l'AMMC
(2) : Fonds de Placements Collectifs en Titrisation, le cas échéant.
(3) : Organismes de Placements en Capital Risque, le cas échéant.
(4) : Comptes financiers -Actif moins dépôt à terme >2ans
\* Inventaire des actifs établi après comptabilisation des souscriptions rachatés

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES A L'INVENTAIRE DES ACTIFS

Table providing complementary information for the asset inventory, including pensions delivered and active net amounts.

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 investisseurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.