

**FCP ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
CHEZ UPLINE CAPITAL MANAGEMENT**

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Aux porteurs de parts du
FCP « ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE »

Rapport Général du Commissaire Aux Comptes Exercice du 1^{er} JANVIER au 31 DÉCEMBRE 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 TRESORERIE », nous avons effectué l'audit des états de synthèse du FCP « ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE », ci-joints, comprenant 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 401.306 KMAD y compris un bénéfice à affecter de 20.461 KMAD.

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 TRESORERIE » 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 « 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.

Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

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, 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 pour 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 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 19 Février 2024

Mazars Audit et Conseil
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
107, BOULEVARD MARMONTEL
20 300 CASABLANCA
Tél. : 0522 423 423 (L.G.)
Fax : 0522 423 400

Abdou Souleye DIOP
Associé

ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : ALSTITMAR CHAABI TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP ALSTITMAR CHAABI TRESORERIE est un fonds "Monétaire", qui a pour objectif d'offrir aux porteurs de parts un placement rémunérateur, liquide et dont le rendement est lié à celui du marché monétaire.

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

La performance annuelle du fonds AL ISTITMAR CHAABI TRESORERIE s'est située à 2,85%. Il s'agit d'un fond noté par FITCH avec un style de gestion défensif.

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.

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

BILAN ACTIF

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

ACTIF	31/12/2023	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)	401 306 035,81	691 335 953,66
ACTIONS		
OBLIGATIONS	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	170 896 759,09	30 660 030,00
TITRES D'OPCVM		
BONS DE TRESOR	126 622 502,62	394 593 001,82
OPERATIONS D ACQUISITION ET CESSION TEMP DE TITRE	103 786 774,10	266 082 921,84
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE		
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL DEBITEUR		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H	401 306 035,81	691 335 953,66
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)	299 380,46	435 201,62
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	299 380,46	435 201,62
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL III = I	299 380,46	435 201,62
TOTAL GENERAL = I+II+III	401 605 416,27	691 771 155,28

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

BILAN PASSIF

OPCVM: ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAL (A)	380 845 244,31	661 725 346,12
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	690 557 309,87	450 853 496,32
EMISSIONS ET RACHATS	-298 834 630,44	225 926 173,69
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	1 720 935,37	691 499,04
FRAIS DE NEGOCIATION	0,00	0,00
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	-12 598 370,49	-15 745 822,93
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	-	-
COMPTES DE REGULARISATION	-	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	20 461 061,21	29 523 462,79
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	20 461 061,21	29 523 462,79
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	401 306 305,52	691 248 808,91
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)	-	-
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES	-	-
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES		
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	25 497,69	25 497,69
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	25 497,69	25 497,69
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	273 613,06	496 848,68
PERSONNEL CREDITEUR		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES CREDITEURS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	273 613,06	496 848,68
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TER		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	299 110,75	522 346,37
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)	-	-
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL III = L	-	-
TOTAL GENERAL = I+II+III	401 605 416,27	691 771 155,28

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

COUPON ENCAISSE
COUPON COURU

X

OPCVM: ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

NATURE	31/12/2023	31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	28 252 965,64	24 589 153,49
Produits sur actions	-	-
Produits sur obligations	-	-
Produits sur titres de créances négociables	4 405 594,50	5 150 253,75
Produits sur titres OPCVM	-	-
Produits sur bons de trésor	18 439 171,81	16 708 556,42
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	5 408 199,33	2 730 343,32
Produits sur autres titres	-	-
Produits sur opérations financières à terme	-	-
Intérêts sur comptes courants à terme	-	-
Intérêts sur comptes courants à vue	-	-
Produits sur garanties données en espèces	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-
Charges sur opérations financières (B)	30,93	0,00
Charges sur acquisition et cessions temporaires de titres	-	-
Autres charges sur opérations financières de portefeuille	-	-
Charges sur Opérations Financières A Terme	-	-
Charges sur emprunts	-	-
Intérêts sur comptes courants créditeurs	30,93	-
Charges sur garanties reçues en espèces	-	-
Autres charges sur opérations financières	-	-
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	28 252 996,57	24 589 153,49
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	1 595 139,61	1 604 777,93
Charges externes	162 217,54	163 197,74
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante	-	-
Dotation aux frais de gestion budgetés	1 432 922,07	1 441 580,19
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes	-	-
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	26 657 856,96	22 984 375,56
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-6 196 795,75	6 539 087,23
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-6 196 795,75	6 539 087,23
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	20 461 061,21	29 523 462,79

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEME

Exercice clos le : 31/12/2023

DESIGNATIONS	31/12/2023	31/12/2022	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPEF	28 252 996,57	24 589 153,49	3 663 843,08	
RESULTAT NET DE L	26 657 856,96	22 984 375,56	3 673 481,40	
RESULTAT A AFFECT	20 461 061,21	29 523 462,79		-9 062 401,58
PRODUITS CAPITALIS	13 945 841,77	8 931 950,45	5 013 891,32	
Commissions de souscr	-	-		
Plus Values réalisées	2 639 252,58	1 399 522,75	1 239 729,83	
Augmentation des différ	11 306 589,19	7 532 427,70	3 774 161,49	
Augmentation des différ	-	-		
CHARGES CAPITALIS	-25 514 775,93	-24 562 381,29		-952 394,64
Moins Values réalisées	-15 237 623,07	-17 145 345,68	1 907 722,61	
Diminution des différenc	-10 277 152,86	-7 417 035,61		-2 860 117,25
Frais de négociation	-	-		
Diminution des différenc	-	-		
RESULTAT CAPITALIS	-11 568 934,16	-15 630 430,84	4 061 496,68	
RESULTAT GLOBAL (I	8 892 127,05	13 893 031,95		-5 000 904,90
AUTRES VARIATIONS	-298 834 630,44	225 926 173,69		-524 760 804,13
Souscriptions (y compris	5 007 684 905,87	3 468 104 468,08	1 539 580 437,79	
Rachats (y compris com	-5 306 519 536,31	-3 242 178 294,39		-2 064 341 241,92
Distribution des bénéfice	-	-		
ACTIF NET AU DEBUT	691 248 808,91	451 429 603,27	239 819 205,64	
ACTIF NET EN FIN D'E	401 306 305,52	691 248 808,91		-289 942 503,39

Tableau d'analyse de la valeur liquidative			VARIATION	
DESIGNATION	31/12/2023	31/12/2022	FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clô	561 893,11	546 298,80	15 594,31	
Résultat à affecter (A)	20 461 061,21	29 523 462,79		-9 062 401,58
Actif net de clôture (B)	401 306 305,52	691 248 808,91		-289 942 503,39
Nombre d'actions ou de	714,20	1 265,33		-551,13
Valeur liquidative unitair	561 893,11	546 298,80	15 594,31	
Dont part capital (B - A)	533 244,35	522 966,20	10 278,14	
Dont part revenu (A / C)	28 648,76	23 332,60	5 316,16	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ANNEXE8

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	Exercice/Semestre	Exercice/Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	714,200	1 265,330
Valeur liquidative de fin de période	561 893,11	546 298,80

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

E.T.I.C
ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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 DEVISE
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
D1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVMOPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM**PORTEFEUILLE TITRES****A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR****1. ACTIONS**

Évaluées au dernier cours traité en bourse .

2. OBLIGATIONS

Évaluées 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

Évalués 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

Évalués 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. BON DE TRESOR**6. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES****7. 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 CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME
4. AUTRES OPERATEURS CREDITEURS

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 valoriation 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.

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
	<i>NEANT</i>	
	<i>NEANT</i>	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE

Exercice clos le 31/12/2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	1265,331	661033847,1
Emissions de l'exercice	9242,373	5007684906
Rachats de l'exercice	-9793,5	-5306519536
Titres en fin d'exercice (B)	714,204	362199216,6
Variation titres (B - A)	-551,127	-298834630,4
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 SOUCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES PHYSIQUES	37,284	20949622,71
PERSONNES MORALES	676,92	380356684
BPCE MAROC	505,771	284189240,1
STE TUYAUTO	97,294	54668828,24
ENERGIE ELECTRIQUE TAHADDART	64	35961159,04
PAO DEVELOPPEMENT SA	9,812	5513295,2
AINSI MAROC	0,043	24161,4

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES

OPCVM: ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	2 251 767,60	12 217 708,46	1 347 327,55	13 174 825,98
BON DU TRESOR	2 251 767,60	12 217 708,46	1 347 327,55	13 174 825,98
BONS DU TRESOR	387 484,98	3 019 914,61	52 195,20	3 970 519,70
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	387 484,98	3 019 914,61	52 195,20	3 970 519,70
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FPCT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	2 639 252,58	15 237 623,07	1 399 522,75	17 145 345,68

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

IMMOBILISATIONS										
NATURE	MONTANTS		AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS		MONTANTS			
	DEBUT	EXERCICE	ACQUISITIONS	AUTRES	CESSIONS	AUTRES	FIN			
EXERCICE										
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
..TERRAINS										
..CONSTRUCTIONS			<i>NEANT</i>							
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES										
TOTAL										
AMORTISSEMENTS										
IMMOBILISATIONS	T	D	MONTANTS	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS	MODE	
				DEBUT	EXERCICE	NORMALES	AUTRES			NORMALES
EXERCICE										
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
..CONSTRUCTIONS				<i>NEANT</i>						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES										
TOTAL										
PROVISIONS										
NATURE	MONTANTS		DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS			
	DEBUT	EXERCICE					FIN			
	EXERCICE						EXERCICE			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
..TERRAINS			<i>NEANT</i>							
..CONSTRUCTIONS										
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES										
TOTAL										

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT DES CREANCES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	-		-	
COUPONS A RECEVOIR	-		-	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE				
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 DEBITEUR				
AUTRES DEBITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
DEPOT A TERME	-	-	-	

COMPTES FINANCIERS - ACTIF

	31/12/2023	31/12/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	299 380,46	435 201,62
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	299 380,46	435 201,62

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

TABLEAU DES DETTES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	25 497,69	0,01					25 497,69	0,01
SOUSCRIPTIONS A PAYER		-						-
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE		-						-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER		-						-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	25 497,69	0,01					25 497,69	0,01
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		-						-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		-						-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	273 613,06	0,07					273 613,06	0,07
PERSONNEL CREDITEUR		-						-
ORGANISMES SOCIAUX		-						-
ETAT		-						-
AUTRES CREDITEURS	-	-					-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	273 613,06	0,07					273 613,06	0,07
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

Exercice clos le :31/12/2023

	31/12/2023	31/12/2022
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	-	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL	-	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

ENGAGEMENTS DONNES	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 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

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

RUBRIQUES	DATE 1 ERE 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					

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

DETAIL DES CHARGES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORER
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	0,53	Actif Brut Hors parts OPCVM	1 432 922,07
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : BCP	-	Actif Brut Hors parts OPCVM	-
CDVM	0,06	Actif Brut Hors parts OPCVM	162 217,54
		31/12/2023	31/12/2022
Charges sur Opérations Cessions temporaires		-	-
Charges sur titres données en pensions		-	-
Charges sur titres vendus à réméré			
Produits sur bons de trésor			
Autres charges sur opérations temporaires de titres			
Charges sur opérations financières à terme		30,93	-
Charges sur opérations cession temporaire de titres			
Charges sur emprunt			
Intérêts sur comptes courants créditeurs		30,93	-
Autres charges sur opérations financières			
Charges externes		1 595 139,61	1 604 777,93
Locations et charges locatives			
Redevances de crédit bail			
Entretien et réparations			
Primes d'assurance			
Rémunérations du personnel externe			
Rémunération d'intermédiaires et honoraires		1 432 922,07	1 441 580,19
Fournitures de bureau et documentation			
Missions et réception			
Frais de publication			
Frais postaux et de Télécom			
Cotisations			
Services bancaires			
Autres charges externes		162 217,54	163 197,74
Charges de personnel			
Rémunération du personnel			
Autres charges du personnel			
Autres charges de gestion courante			
Frais de conseil et d'assemblée			
Jetons de présence			
Autres charges de gestion courante			
Detail des frais factures par l'établissement de gestion		-	-
Autres créditeurs		-	-
Frais émetteur			
Frais CDVM			
Frais commissaire aux comptes			

DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES		
FRAIS DE GESTION 1er TRIMESTRE	409 054,92	275 208,55
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	559 414,45	393 132,43
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	218 664,69	326 917,54
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	245 788,01	446 321,67

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
BONS DU TRESOR	126 622 502,62	394 593 001,82	18 439 171,81	16 708 556,42
BONS DU TRESOR	126 622 502,62	394 593 001,82	18 439 171,81	16 708 556,42
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	170 896 759,09	30 660 030,00	4 405 594,50	5 150 253,75
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	170 896 759,09	30 660 030,00	4 405 594,50	5 150 253,75
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	-	-	5 408 199,33	2 730 343,32
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	5 408 199,33	2 730 343,32
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	297 519 261,71	425 253 031,82	28 252 965,64	24 589 153,49
<u>Autres revenus financiers</u>				
AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	299 380,46	435 201,62	-	-
COMPTES A TERME	-	-	-	-
COMPTES A VUE	299 380,46	435 201,62	-	-
AUTRES	-	-	-	-
TOTAL	297 818 642,17	425 688 233,44	28 252 965,64	24 589 153,49

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D' EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME				
> 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

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	Désignation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	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

NEANT

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE

Exercice clos le : 31/12/2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	Contre-valeur en dirhams	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

NEANT

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

TABLEAU D'AFFECTION DES RESULTATS
(Intervenu au cours de l'exercice)

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER		AFFECTATION DES RESULTATS	29 523 462,79
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	29 523 462,79
COMPTES DE REGULARISATION	6 539 087,23	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	22 984 375,56	AUTRES (A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
TOTAL	29 523 462,79	TOTAL	29 523 462,79

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE

Exercice clos le : 31/12/2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	451 429 603,27	691 248 808,91	401 306 305,52
CAPITAL	442 050 515,25	661 725 346,12	380 845 244,31
RESULTAT A AFFECTER	9 379 088,02	29 523 462,79	20 461 061,21
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	-	-	-
PORTEFEUILLE	451 502 030,78	691 335 953,66	401 306 035,81
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	451 502 030,78	691 335 953,66	401 306 035,81
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR	-	-	-
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF)	262 936,78	435 201,62	299 380,46
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	12 577 773,48	24 589 153,49	28 252 965,64
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-	-30,93
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 130 752,48	22 984 375,56	26 657 856,96
RESULTAT A AFFECTER	9 379 088,02	29 523 462,79	20 461 061,21
RESULTATS PAR TITRE	11 199,83	23 332,60	28 648,76
VALEUR LIQUIDATIVE	539 064,83	546 298,80	561 893,11
DONT PART EN CAPITAL	527 865,00	522 966,20	533 244,35
PART EN REVENU	11 199,83	23 332,60	28 648,76

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

1 - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31/12/2023
** DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	22/01/2024
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	
FAVORABLES	NEANT
DEFAVORABLES	NEANT

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
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 : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	266 082 921,84	44 925 812 224,30	45 088 108 372,04	103 786 774,10
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	266 082 921,84	44 925 812 224,30	45 088 108 372,04	103 786 774,10
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et v				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et r	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Total	266 082 921,84	44 925 812 224,30	45 088 108 372,04	103 786 774,10

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ANNEXE 12
 ETIC D - Informations complémentaires sur les opérations de pension
 D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2023

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions						
		-	-		-	
Obligations						
		-	-		-	
TCN						
		-	-		-	
Bons du trésor						
		103 769 479,18	103 769 479,18	8,00	103 804 069,01	
MA000201681	BDT du 28/03/2022 1.85 % à AT 2ans	57 896 452,46	57 896 452,46	4,00	57 915 751,28	
MA000201813	BDT du 25/04/2023 3.70 % à 482J AT	45 873 026,72	45 873 026,72	4,00	45 888 317,73	
Autres titres						
		-	-		-	
Total :						
		103 769 479,18	103 769 479,18	8,00	103 804 069,01	

Titres donnés en pension						
Actions						
		-	-		-	
Obligations						
		-	-		-	
TCN						
		-	-		-	
Bons du trésor						
		-	-		-	
Autres titres						
		-	-		-	
Total :						
		-	-		-	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification



BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Trimestre clos le : 31-décembre-2023
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)
ATTIJARI Wafa Bank	MA0001524729	CD ATW du 15/03/2022 2.10% à 2 ans	250.000	101 416.50	25 354 125.00	6.31
BMCE	MA0001526880	CD BOA 17/04/23 3.79% 1A	334.000	102 861.11	34 355 610.74	8.55
BMCI	MA0001527334	CD BMCI du 25/05/2023 3.65% à 52S.	350.000	102 367.97	35 828 789.50	8.92
CDM	MA0001528357	CD CDM du 31/10/2023 3.16% 26 S	200.000	100 528.15	20 105 630.00	5.01
CIH	MA0001526989	CD CIH du 20/04/2023 à 3.95% à 15 MOI	150.000	103 022.54	15 453 381.00	3.85
SOCIETE GENERALE	MA0001527730	CD SGMB du 31/07/2023 3.56% à 52S	195.000	101 659.69	19 823 639.55	4.94
SOCIETE GENERALE	MA0001527755	CD SGMB du 31/07/2023 3.27% à 26S	197.000	101 398.90	19 975 583.30	4.97
TRESOR	MA0002015347	BDT du 14/01/2019 à 2.85% à 5 ans AT	320.000	101 962.54	32 628 012.80	8.12
TRESOR	MA0002016741	BDT du 13/12/2021 1.75 % AT 2ans	122.000	101 106.61	12 335 006.42	3.07
TRESOR	MA0002016766	BDT du 31/01/2022 à 1.80 % AT à 2ans	243.000	100 156.32	24 337 985.76	6.06
TRESOR	MA0002017848	BDT du 09/01/2023 2.90% à 52S AT	138.000	102 808.80	14 187 614.40	3.53
TRESOR	MA0002018283	BDT du 04/09/2023 3.05% à 26S	427.000	101 016.12	43 133 883.24	10.74

Dépot à terme (2ans et plus)				0,00	0,00	
Créances représentatives des titres reçus en pension					103 786 774,10	25,84
Autres actifs					0,00	0,00
Liquidité					299 380,46	0,07
Total actifs					401 605 416,27	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE

101, Bd. Mohamed VI - Casablanca
Tél: 05 22 95 25 00

7684
BANQUE
FOPCILAIRE
101, Bd. Mohamed VI - Casablanca

MALAKO AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification



BANQUE POPULAIRE

Imprimé le : 04/01/2024 13:32:26

Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : ALISTITMAR CHAABI TRESORERIE
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0,00
Actif Net	401 306 305,52
Nombre d'actions ou de parts	714,204

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

**UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE**
101, Bd. Mohamed VI, Casablanca
Tél: 05 22 99 73 64

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification