

FCP « UPLINE ACTIONS »

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





Aux porteurs de parts du
FCP " UPLINE ACTIONS "
Chez UPLINE GESTION
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 « UPLINE ACTIONS », 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 1 877 126,50 y compris un bénéfice à affecter de DH 21 289,05.

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 « UPLINE ACTIONS » 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. Saaïdi & Associés
Commissaire aux Comptes

Bahaa-SAAIDI
Associée


 A. Saaïdi & Associés
Commissaires aux comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tel: 05 22 77 99 10 - Fax: 05 22 70 58 90



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP UPLINE ACTIONS est un OPCVM « Actions ».

Le FCP UPLINE ACTIONS a pour objectif d'offrir aux porteurs de parts une rentabilité similaire à celle du marché boursier de Casablanca.

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

Au titre de l'année 2023, le fonds UPLINE ACTIONS a enregistré une performance de 12,83% contre une performance de son benchmark de 12,8% soit un écart de performance de 0,03%.

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 MSI 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 : ATTIJARIWABA 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 : ATTIJARIWABA 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).

BILAN ACTIF
ETAT I DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE ACTIONS

GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	2 062 379,03 1 970 364,04	1 742 951,61 1 538 916,01
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	92 014,99 23 867,84 23 867,84	204 035,60 - -
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)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I	2 086 246,87	1 742 951,61
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	50 641,99 50 641,99	588,67 588,67
TOTAL III = J	50 641,99	588,67
TOTAL GENERAL = I+II+III	2 136 888,86 (*)	1 743 540,28

(*) L'inventaire des actifs du dépositaire ne tient pas compte des titres empruntés et redonnés en pension au 31.12.2023

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

BILAN PASSIF
ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE ACTIONS

GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	1 855 837,45	1 649 177,85
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	1 680 343,30	1 607 263,88
EMISSIONS ET RACHATS		538,66
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		5,44
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	173 375,67	16 713,21
FRAIS DE NEGOCIATION	1 994,43	4 471,79
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	4 112,91	62 554,87
REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	21 289,05	14 452,24
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	1 877 126,50	1 663 630,09
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	184 066,19	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.	92 048,95	
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES	92 017,24	
OPERATEURS CREDITEURS (G)	64 005,72	69 529,92
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		5 524,20
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	64 005,72	64 005,72
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	11 690,45	10 380,27
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	11 690,45	10 380,27
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	259 762,36	79 910,19
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	2 136 888,86 (*)	1 743 540,28

(*) L'inventaire des actifs du dépositaire ne tient pas compte des titres empruntés et redonnés en pension au 31.12.2023

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPTION

COUPON ENCAISSE
 COUPON COURU

X

OPCVM : UPLINE ACTIONS

GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	54 809,34	59 237,90
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	54 809,34	59 161,12
PRODUITS SUR ACTIONS	54 072,90	58 440,02
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	736,44	721,10
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	76,78
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		76,78
Charges sur opérations financières (B)	99,15	-
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	6,19	-
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES	6,19	
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	92,96	-
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	92,96	
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	54 710,19	59 237,90
Autres produits de gestion (C)	8 624,00	-
Produits accessoires		
Produits non courants	8 624,00	
Frais de gestion (D)	42 045,14	44 791,62
Charges externes	525,58	559,85
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgetés	41 519,56	44 231,77
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	21 289,05	14 446,28
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)		5,96
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	21 289,05	14 452,24

B

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	54 710,19	59 237,90	-	4 527,71
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	21 289,05	14 446,28	6 842,77	-
RESULTAT A AFFECTER (A)	21 289,05	14 452,24	6 836,81	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	196 688,03	81 565,26	115 102,77	-
Commissions de souscriptions et de rachats	-	5,44	-	5,44
Plus Values réalisées	6 579,15	81 559,82	-	74 980,67
Augmentation des différences d'estimation	190 088,88	-	190 088,88	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	4 460,67	441 840,39	437 379,72	-
Moins Values réalisées	2 466,24	19 004,95	16 538,71	-
Diminution des différences d'estimation	1 994,43	418 363,65	228 274,77	-
Frais de négociation	-	4 471,79	2 477,36	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	192 207,36	360 275,13	552 482,49	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	213 496,41	345 822,89	559 319,30	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	-	538,66	-	538,66
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	-	538,66	-	538,66
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	-	-	-	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	1 663 630,09	2 008 914,32	-	345 284,23
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+-(F)+(G)	1 877 126,50	1 663 630,09	213 496,41	-

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	3 425,58	3 035,97	389,61	-
Résultat à affecter (A)	21 289,05	14 452,24	6 836,81	-
Actif net de clôture (B)	1 877 126,50	1 663 630,09	213 496,41	-
Nombre d'actions ou de parts (C)	547 974	547 974	-	-
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	3 425,58	3 035,97	389,61	-
Dont part capital (B - A) / C	3 386,73	3 009,59	377,13	-
Dont part revenu (A / C)	38,85	26,38	12,47	-

TABEAU DES CREANCES
ETAT 84 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	23 867,84		23 867,84	
COUPONS A RECEVOIR	-		-	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	23 867,84		23 867,84	
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

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

	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)	50 641,99	588,67
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	50 641,99	588,67

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

DETTES	TOTAL	%	PLUS D'UN AN	%	MOINS D'UN AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	64 005,72	3,00%			64 005,72	3,00%		
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-							
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME								
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	64 005,72	3,00%			64 005,72	3,00%		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	11 690,45	0,55%			11 690,45	0,55%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	11 690,45	0,55%			11 690,45	0,55%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

	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	NEANT

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	547,974	547,974
Valeur liquidative de fin de période	3 425,58	3 035,97

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	1 970 364,04	1 538 916,01	54 072,90	58 440,02
ACTIONS COTEES	1 970 364,04	1 538 916,01	54 072,90	58 440,02
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	204 035,60	736,44	721,10
BONS DU TRESOR	-	204 035,60	736,44	721,10
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	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	92 014,99	-	-	76,78
TITRES DONNES EN PENSION	92 014,99	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	-	76,78
PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	2 062 379,03	1 742 951,61	54 809,34	59 237,90

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	50 641,99	588,67	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	50 641,99	588,67	-	-

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	6 579,15	2 230,42	81 559,82	19 004,95
ACTIONS COTEES	6 579,15	2 230,42	81 559,82	19 004,95
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	235,82	-	-
BONS DE TRESOR	-	235,82	-	-
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	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	6 579,15	2 466,24	81 559,82	19 004,95

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

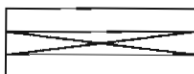
OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	14 452,24	AFFECTATION DES RESULTATS	14 452,24
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	14 452,24
COMPTES DE REGULARISATION	5,96	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 446,28	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	14 452,24	TOTAL	14 452,24

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification



BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : UPLINE ACTIONS
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
 Trimestre clos le : 31-décembre-2023
 Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Marocéar	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	631.000	14.33	9 042,23	0.44
AFMA	MA0000012296	AFMA	18.000	1 200,00	21 600,00	1.06
AFRIQUJA GAZ	MA0000010951	AFRIQUJA GAZ	11.000	4 000,00	44 000,00	2.15
AKDITAL	MA0000012585	AKDITAL	86.000	496,00	42 656,00	2.09
ALLIANCES DEVELOPEMENT IM	MA0000011819	ALLIANCES DEVELOPEMENT IMM	23.000	115,50	2 656,50	0.13
ALUMINIUM DU MAROC	MA0000010936	ALUMINIUM DU MAROC	2.000	1 369,00	2 738,00	0.13
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI CAPITAL	52.000	445,00	23 140,00	1.13
ATLANTA	MA0000011710	ATLANTASANAD	105.000	127,00	13 335,00	0.65
ATTJARI Wafa BANK	MA0000012445	ATTJARIWafa BANK (NOMINATIF	760.000	460,00	349 600,00	17.10
AUTO-HALL	MA0000010969	AUTO-HALL	25.000	67,75	1 693,75	0.08
BCP	MA0000011884	BCP VN 10	622.000	275,00	171 050,00	8.36
BMCE	MA00000801235	DA BOA 1/55 2023	28.000	3,27	91,56	0.00
BMCE	MA0000012437	BANK OF AFRICA	357.000	179,50	64 081,50	3.13
BMCI	MA0000010811	BMCI	60.000	540,00	32 400,00	1.58
BRASSERIES DU MAROC	MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	9.000	2 257,00	20 313,00	0.99
CDM	MA0000010381	CDM	18.000	797,00	14 346,00	0.70
CFG	MA0000012627	CFG BANK	91.000	141,50	12 876,50	0.63
CIH	MA0000011454	CIH 06/01/2006	70.000	351,55	24 608,50	1.20
CIMAR	MA0000010506	CIMAR	55.000	1 680,00	92 400,00	4.52
COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	MA0000011793	COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	11.000	1 090,00	11 990,00	0.59
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR VN10	537.000	195,00	104 715,00	5.12
DELTA HOLDING	MA0000011850	DELTA HOLDING VN 10	75.000	35,50	2 662,50	0.13
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	1.000	650,00	650,00	0.03
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS	MA0000012619	HPS VN10	58.000	622,00	36 076,00	1.76
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	171.000	93,00	15 903,00	0.78
JET ALU MAROC	MA0000012080	JET CONTRACTORS	7.000	255,00	1 785,00	0.09
LABEL VIE	MA0000011801	LABEL VIE	22.000	4 200,00	92 400,00	4.52
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	79.000	1 920,00	151 680,00	7.42
LESIEUR CRISTAL	MA0000012031	LESIEUR CRISTAL VN10	82.000	270,00	22 140,00	1.08
MANAGEM	MA0000011058	MANAGEM	22.000	1 760,00	38 720,00	1.89
MAROC TELECOM	MA0000011488	IAM	2 168.000	100,00	216 800,00	10.60

MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA VN25	14.000	600.00	8 400.00	0.41
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	172.000	250.00	43 000.00	2.10
SAHAM	MA0000012007	SAHAM ASSURANCE	11.000	1 299.00	14 289.00	0.70
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	7.000	520.00	3 640.00	0.18
SOCIETE METALLURGIQUE D'IMIT	MA0000010068	SOCIETE METALLURGIQUE D'IMITE	7.000	1 323.00	9 261.00	0.45
SNEP	MA0000011728	SNEP	11.000	490.00	5 390.00	0.26
SODEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	310.000	278.00	86 180.00	4.21
SONASID	MA0000010019	SONASID	4.000	660.00	2 640.00	0.13
SOTHEMA	MA0000012502	SOTHEMA VN50	10.000	951.00	9 510.00	0.47
TAQA MOROCCO	MA0000012205	TAQA MOROCCO	43.000	1 100.00	47 300.00	2.31
TGCC	MA0000012528	TGCC	234.000	186.00	43 524.00	2.13
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL MAROC	13.000	1 160.00	15 080.00	0.74
WAF'A ASSURANCE	MA0000010928	WAF'A ASSURANCE	11.000	4 000.00	44 000.00	2.15

Dépot à terme (2ans et plus)					0.00	0.00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0.00	0.00
Autres actifs					23 867.84	1.17
Liquidité					50 641.99	2.48
Total actifs					2 044 873.87	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101 BD Mohammed Zafouane - Casablanca
Tél: 05 22 99 73 44 Fax: 05 22 95 47 64



101 BD MOHAMED ZAFUANE
CASABLANCA
MAROC



Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrés	92 048.95
Actif Net	1 877 126.50
Nombre d'actions ou de parts	547.974

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE


UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca
Tél: 05 22 45 47 64


BANQUE CENTRALE POPULAIRE
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca

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. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INCIDENCE DES DEROGATIONS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
1- DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM		
2- DEROGATIONS AUX METHODES D'ÉVALUATION		
3-DEROGATIONS AUX REGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE		

NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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 : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	547,974	1 680 343,30
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice		-
Titres en fin d'exercice (B)	547,974	1 680 343,30
Variation titres (B - A)	-	-
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 SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES PHYSIQUES	52,86	181 075,94
PERSONNES MORALES	495,11	1 696 050,56
BCP OPCVM	495,11	1 696 050,56

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification.

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

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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. SI AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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 : UPLINE ACTIONS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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. SI AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE GESTION	2,37%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	41 519,56
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	92,96	-
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	92,96	-
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	42 045,14	44 791,62
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	41 519,56	44 231,77
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	525,58	559,85
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)	525,58	559,85
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	41 519,56	44 231,77
AUTRES		
TOTAL	42 045,14	44 791,62

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : UPLINE ACTIONS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	21 289,05	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		21 289,05
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)		21 289,05
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 : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME (Bilans)				
> 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 : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Designation	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		92 014,99		92 017,24	
MA0002016519	BDT du 31/05/2021 à 2,30% à 10 ans	92 014,99	7 jours	92 017,24	
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT		92 014,99	-	92 017,24	

A. SAÏDI & ASSOCIES
Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : UPLINE ACTIONS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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		
BDT		
TOTAL DES ENTREES		
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
ACTIONS		
BDT		
AUTRES TITRES		
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DEVISES		
TOTAL		

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	2 008 914,32	1 663 630,09	1 877 126,50
CAPITAL	1 994 955,83	1 649 177,85	1 855 837,45
RESULTAT A AFFECTER	13 958,49	14 452,24	21 289,05
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
PORTEFEUILLE	2 004 662,62	1 742 951,61	1 878 312,84
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	2 004 662,62	1 742 951,61	2 062 379,03
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	-	-	184 066,19
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	58 521,97	588,67	50 641,99
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	58 309,97	59 237,90	54 809,34
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	2,38	-	99,15
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	13 958,49	14 446,28	21 289,05
RESULTAT A AFFECTER	13 958,49	14 452,24	21 289,05
RESULTAT PAR TITRE	25,48	26,38	38,85
VALEUR LIQUIDATIVE	3 667,29	3 035,97	3 425,58
DONT PART EN CAPITAL	3 641,81	3 009,59	3 386,73
PART EN REVENU	25,48	26,38	38,85

A. SAIDI & ASSOCIES
pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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 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 : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	184 053,10	92 004,16	92 048,95
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	184 053,10	92 004,16	92 048,95
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

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

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : UPLINE ACTIONS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Code ISIN	Désignation	Emetteur	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du Trésor							
Autres titres							
Total :							
Titres donnés en pension							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du Trésor			92 014,99	92 014,99		92 074,42	
Autres titres	BA000201651 BDT du 31/05/2021 à 2,30% à 10 ans		92 014,99	92 014,99	7 jours	92 074,42	
Total :			92 014,99	92 014,99		92 074,42	

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification