

**FCP « UPLINE CROISSANCE »**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 10 Février 2023 AU 31 DECEMBRE 2023**



Aux porteurs de parts du  
FCP " UPLINE CROISSANCE "  
Chez UPLINE CAPITAL MANAGEMENT  
101, Boulevard Mohamed Zerktouni  
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 10 FEVRIER 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 CROISSANCE », 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 1 022 705,45 y compris un bénéfice à affecter de DH 22 692,95.

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 CROISSANCE » 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. Saaidi & Associés  
Commissaire aux Comptes

Bahaa SAIDI  
Associée

  
A. Saaidi & Associés  
Commissaire aux comptes  
4, Place maréchal Casablanca  
Tel: 05 22 77 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90



ANNEXE 1  
**POLITIQUE DE PLACEMENT**  
ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

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

Le FCP UPLINE CROISSANCE « Diversifié ».  
Le FCP UPLINE CROISSANCE a pour objectif de permettre au porteur de parts de bénéficier du rendement du marché obligataire tout en profitant des opportunités du marché boursier.

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

La courbe des taux a connu une forte hausse en 2023 notamment sur le segment LT.  
Ainsi, le portefeuille UPLINE CROISSANCE a réalisé en 2023 une performance de 2.27% (performance YTD à partir de la date du 10/02/2023 qui est la date de création de ce fonds).

**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 MASI 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 : ATTIJARIWAFI 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 TOUSSIT (-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 : ATTIJARIWAFI 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).

**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.

**BILAN ACTIF**  
ETAT I DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE CROISSANCE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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		
<b>TOTAL I = A+B</b>		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) ACTIONS OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM BONS DE TRESOR EMPRUNT ET PENSION DE TITRES AUTRES TITRES	-	-
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
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)	987 682,62	-
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
<b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I</b>	<b>987 682,62</b>	-
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	35 418,22    35 418,22	-
<b>TOTAL III = J</b>	<b>35 418,22</b>	-
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>1 023 100,84</b>	-

**NEANT**

A. SAADI & ASSOCIES  
Pour Identification

## BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE CROISSANCE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
<b>CAPITAL (A)</b>	<b>1 000 012,50</b>	-
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	1 000 000,00	
EMISSIONS ET RACHATS		
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS		
FRAIS DE NEGOCIATION		
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	12,50	
<b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>	-	-
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	22 692,95	
<b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>	<b>1 022 705,45</b>	-
<b>PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)</b>	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.		
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
<b>OPERATEURS CREDITEURS (G)</b>	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)</b>	-	-
<b>CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)</b>	<b>395,39</b>	-
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	395,39	
<b>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)</b>		
<b>POSITION DE CHANGE (K)</b>		
<b>TOTAL II = F+G+H+I+J+K</b>	<b>395,39</b>	-
<b>COMPTES FINANCIERS - PASSIF (L)</b>	-	-
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
<b>TOTAL III = L</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>	<b>1 023 100,84</b>	-

NEANT

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

OPTION

COUPON ENCAISSE  
 COUPON COURU

X

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
<b>Produits sur opérations financières (A)</b>	24 030,12	-
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE</b>	69,04	-
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	69,04	
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
<b>PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES</b>	23 961,08	-
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	23 961,08	
<b>Charges sur opérations financières (B)</b>	-	-
<b>CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE</b>	-	-
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
<b>CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME</b>	-	-
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES		
<b>I-Résultat sur opérations financières (A-B)</b>	24 030,12	-
<b>Autres produits de gestion (C)</b>	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
<b>Frais de gestion (D)</b>	1 337,17	-
Charges externes	269,24	
impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotations aux frais de gestion budgétés	1 067,93	
Dotations aux amortissements		
Charges non courantes		
<b>II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)</b>	22 692,95	-
<b>Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)</b>		
<b>Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)</b>	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
<b>III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)</b>	22 692,95	-

NEANT

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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	24 030,12	-	24 030,12	-
RESULTAT NET DE L EXERCICE	22 692,95	-	22 692,95	-
RESULTAT A AFFECTER (A)	22 692,95	-	22 692,95	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	12,50	-	12,50	-
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	12,50	-	12,50	-
Augmentation des différences d'estimation	-	-	-	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	-	-	-	-
Moins Values réalisées	-	-	-	-
Diminution des différences d'estimation	-	-	-	-
Frais de négociation	-	-	-	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	12,50	-	12,50	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	22 705,45	-	22 705,45	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	-	-	-	-
Souscriptions (y compris comptes de régul des revenus)	-	-	-	-
Rachats (y compris comptes de régul des revenus)	-	-	-	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	1 022 705,45	-	1 022 705,45	-

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	1 022,71	-	1 022,71	-
Résultat à affecter (A)	22 692,95	-	22 692,95	-
Actif net de clôture (B)	1 022 705,45	-	1 022 705,45	-
Nombre d'actions ou de parts (C)	1 000,00	-	1 000,00	-
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1 022,71	-	1 022,71	-
Dont part capital (B - A) / C	1 000,01	-	1 000,01	-
Dont part revenu (A / C)	22,70	-	22,70	-



**TABEAU DES CREANCES**  
ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
COUPONS A RECEVOIR	-	-	-	-
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	-	-	-	-
DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME	-	-	-	-
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-	-	-
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS )	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	-	-
BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )	35 418,22	-
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>35 418,22</b>	<b>-</b>

## TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE GROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

DETTES	TOTAL	%	PLUS D'UN AN	%	MOINS D'UN AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	-							
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-							
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME								
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-							
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	395,39	0,04%			395,39	0,04%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	395,39	0,04%			395,39	0,04%		
EMPRUNTS A TERME								

## COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : UPLINE GROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	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		
<b>TOTAL</b>	<b>NEANT</b>	<b>NEANT</b>

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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	1 000,00	NEANT
Valeur liquidative de fin de période	1 022,71	

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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
<b>ACTIONS</b>	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
<b>BONS DE TRESOR</b>	-	-	69,04	-
BONS DU TRESOR	-	-	69,04	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
<b>TCN</b>	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES</b>	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
<b>OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES</b>	-	-	23 961,08	-
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	23 961,08	-
PRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	24 030,12	-

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	35 418,22	-	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	35 418,22	-	-	-

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
<b>ACTIONS</b>	-	-	-	-
<i>ACTIONS COTEES</i>				
<i>ACTIONS NON COTEES</i>	-	-	-	-
<b>BONS DE TRESOR</b>	12,50	-	-	-
<i>BONS DE TRESOR</i>	12,50			
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-
<i>OBLIGATIONS ORDINAIRES</i>				
<i>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</i>	-	-	-	-
<i>OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS</i>	-	-	-	-
<b>TCN</b>	-	-	-	-
<i>BILLETS DE TRESORERIE</i>				
<i>CERTIFICATS DE DEPOT</i>				
<i>BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT</i>				
<b>TITRES D'OPCVM</b>	-	-	-	-
<i>ACTIONS SICAV</i>				
<i>PARTS FCP</i>				
<b>AUTRES TITRES</b>	-	-	-	-
<i>FCPT</i>				
<i>OPCR</i>				
<i>AUTRES TITRES</i>				
<b>TOTAL</b>	12,50	-	-	-

**NEANT**

## TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

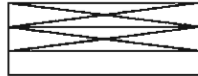
OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	-	AFFECTATION DES RESULTATS	-
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	-
COMPTES DE REGULARISATION	-	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	-	REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-	AUTRES ( A PRECISER)	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>TOTAL</b>	-

### Politique de l'OPCVM

- \* Distribution
- \* Capitalisation
- \* Autre



**A. S' AIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*



## Annexes TCB 8

### INVENTAIRE DES ACTIFS

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

Emetteurs	(1) Code Marquaire	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (G)
Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					987 682.62	96.54
Autres actifs					0,00	0,00
Liquidité					35 418.22	3.46
Total actifs					1 023 100.84	100%



UPLINE CAPITAL MANAGEMENT





BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0.00
Actif Net	1 022 705.45
Nombre d'actions ou de parts	1 000.000

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT  
MIDDLE OFFICE  
101, Bd. Mohammed Zerktouni - Casablanca  
Tél: 0227775555 Fax: 022754764

BANQUE CENTRALE POPULAIRE  
100, Bd. Mohammed Zerktouni  
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.



A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
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
<b>NEANT</b>		

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*

**B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL**

OPCVM : UPLINE CROISSANCE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	1 000,000	1 000 000,00
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice		-
Titres en fin d'exercice (B)	1 000,000	1 000 000,00
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
<b>PERSONNES MORALES</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 022 705,45</b>
ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAABI	500,00	511 352,73
UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	500,00	511 352,73

**A. S. AINI & ASSOCIES**  
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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						
<b>TOTAL</b>						

**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									
<b>TOTAL</b>									

**NEANT**

PROVISIONS

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	MONTANTS FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
..TERRAINS				
..CONSTRUCTIONS				
..AUTRE IMMOBILIS.CORPORELLES				
<b>TOTAL</b>				

**NEANT**

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
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					
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 CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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		
<b>NEANT</b>										

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

## B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

### CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	0,119%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	1 067,93
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	-	-
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	-	-
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	1 337,17	-
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CRÉDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	1 067,93	-
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	269,24	-
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		

NEANT

### 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)	269,24	-
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	1 067,93	-
AUTRES		
<b>TOTAL</b>	<b>1 337,17</b>	<b>-</b>

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification



## B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
<b>I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		
BENEFICES	22 692,95	
PERTES		
<b>II- REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
<b>III- DEDUCTIONS FISCALES</b>		
<b>IV- RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
BENEFICE BRUT A		22 692,95
DEFICIT BRUT B		
<b>V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES C</b>		
EXERCICE N-4		
EXERCICE N-3		
EXERCICE N-2		
EXERCICE N-1		
<b>VI- RESULTAT FISCAL</b>		
BENEFICE NET FISCAL (A) - (C)		22 692,95
OU		
DEFICIT NET FISCAL B		
<b>VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
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 CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D' EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME (futurs)				
> 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 CROISSANCE

Exercice clos le 31/12/2023

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	Designation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	Commentaires
TITRES ET VALEURS PRETES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
<b>TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES</b>					
TITRES ET VALEURS EMPRUNTES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
<b>TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT</b>					

**NEANT**

**NEANT**

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

**B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES**

OPCVM : UPLINE CROISSANCE

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**

**A. S. AIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 022 705,45</b>
CAPITAL			1 000 012,50
RESULTAT A AFFECTER			22 692,95
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
<b>PORTEFEUILLE</b>			
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR			-
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR			-
<b>COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF )</b>			<b>35 418,22</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES			24 030,12
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES			-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			22 692,95
RESULTAT A AFFECTER			22 692,95
<b>RESULTAT PAR TITRE</b>			<b>22,70</b>
VALEUR LIQUIDATIVE			1 022,71
DONT PART EN CAPITAL			1 000,01
PART EN REVENU			22,70

NEANT

NEANT

A. S. AINI & ASSOCIES  
 Pour Identification

### C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : UPLINE CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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  <b>NEANT</b>
	DEFAVORABLES  <b>NEANT</b>

**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 CROISSANCE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
<b>Créances représentatives des titres reçus en pension</b>	-	45 514 218,66	44 526 536,04	987 682,62
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	892 822,45	892 822,45	-
Bons du trésor	-	44 621 396,21	43 633 713,59	987 682,62
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres donnés en pension</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et vendus ferme</b>	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
<b>Dettes Représentatives des titres reçus en pension et redonnés en pension</b>	-	-	-	-
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 CROISSANCE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Code ISIN	Description	Emetteur	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du trésor							
MA000201519	BDT du 19/06/2018 à 3,30% à 10 ans		201 700,24	201 700,24	7 jours	201 817,90	
MA000201635	BDT du 04/02/2019 à 3,35% à 10 ans		201 224,82	201 224,82	7 jours	201 342,20	
MA000201630	BDT du 18/01/2021 à 2,05% à 5 ans		197 279,12	197 279,12	7 jours	197 394,20	
MA000201657	BDT du 14/06/2021 à 2,00% à 5 ans		193 533,54	193 533,54	7 jours	193 646,43	
MA000201657	BDT du 14/06/2021 à 2,00% à 5 ans		193 533,54	193 533,54	7 jours	193 646,43	
Autres titres							
Total :							
			987 271,26	987 271,26		987 847,16	
Titres donnés en pension							
Actions							
Obligations							
TCN							
Bons du trésor							
Autres titres							
Total :							

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES  
Pour Identification: