

FCP « UPLINE RENDEMENT PLUS »

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



Aux porteurs de parts du
FCP " UPLINE RENDEMENT PLUS "
Chez UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
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 RENDEMENT PLUS », 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 748 947,77 y compris un bénéfice à affecter de DH 20 931,23.

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 RENDEMENT PLUS » 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



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
GESTIONNAIRE : ALISTITMAR CHAABI

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP UPLINE RENDEMENT PLUS est un OPCVM « OMLT ».

Le FCP UPLINE RENDEMENT PLUS a pour objectif de procurer aux porteurs de parts une rentabilité supérieure à celle du marché obligataire à moyen et long terme par une gestion dynamique.

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

Au titre de l'année 2023, les taux ont continué leur évolution selon leur trend haussier entamé lors de l'année 2022. Dans ce contexte, le fonds UPLINE RENDEMENT PLUS a affiché une performance annuelle de -0,99%. Sa sensibilité, quant à elle, ressort à 4,55 en fin d'année.

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 adjugé 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 PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	728.016,54	723.068,57
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	774.018,31	755.683,94
EMISSIONS ET RACHATS		
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	- 45.815,54	- 34.113,41
FRAIS DE NEGOCIATION		
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 186,23	1.498,04
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	20.931,23	16.836,33
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	748.947,77	739.904,90
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.	-	-
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	1.217,70	1.119,74
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1.217,70	1.119,74
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	1.217,70	1.119,74
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	750.165,47	741.024,64

H

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 RENDEMENT PLUS

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	25.272,74	21.141,52
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	25.272,74	20.945,63
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	25.272,74	20.945,63
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	195,89
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		195,89
Charges sur opérations financières (B)	-	-
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	-	-
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	-	-
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES		
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	25.272,74	21.141,52
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	4.341,51	4.305,19
Charges externes	217,10	215,27
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	4.124,41	4.089,92
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	20.931,23	16.836,33
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)		
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	20.931,23	16.836,33

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
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	25.272,74	21.141,52	4.131,22	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	20.931,23	16.836,33	4.094,90	-
RESULTAT A AFFECTER (A)	20.931,23	16.836,33	4.094,90	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	-	5.132,74	-	5.132,74
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	-	5.132,74	-	5.132,74
Augmentation des différences d'estimation	-	-	-	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	11.888,36	39.299,89	27.411,53	-
Moins Values réalisées	186,23	3.634,70	3.448,47	-
Diminution des différences d'estimation	11.702,13	35.665,19	23.963,06	-
Frais de négociation	-	-	-	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	11.888,36	34.167,15	22.278,79	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	9.042,87	17.330,82	26.373,69	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	-	-	-	-
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	-	-	-	-
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	-	-	-	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	739.904,90	757.235,72	-	17.330,82
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	748.947,77	739.904,90	9.042,87	-

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	11.702,31	11.561,01	141,30	-
Résultat à affecter (A)	20.931,23	16.836,33	4.094,90	-
Actif net de clôture (B)	748.947,77	739.904,90	9.042,87	-
Nombre d'actions ou de parts (C)	64,00	64,00	-	-
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	11.702,31	11.561,01	141,29	-
Dont part capital (B - A) / C	11.375,26	11.297,95	77,31	-
Dont part revenu (A / C)	327,05	263,06	63,99	-

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 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	-	-	-	-
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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	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)	24.402,27	18.464,40
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES	-	-
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	-	-
TOTAL	24.402,27	18.464,40

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
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	1.217,70	0,16%	-	-	1.217,70	0,16%	-	-
PERSONNEL	-	-	-	-	-	-	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-	-	-	-	-	-	-
ETAT	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	1.217,70	0,16%	-	-	1.217,70	0,16%	-	-
EMPRUNTS A TERME	-	-	-	-	-	-	-	-

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	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

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
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	64,000	64,000
Valeur liquidative de fin de période	11 702,31	11 561,01

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 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
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	725.763,20	722.560,24	25.272,74	20.945,63
BONS DU TRESOR	725.763,20	722.560,24	25.272,74	20.945,63
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	-	-	-	195,89
TITRES DONNES EN PENSION	-	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	-	195,89
PRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	725.763,20	722.560,24	25.272,74	21.141,52

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	24.402,27	18.464,40	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	24.402,27	18.464,40	-	-

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 RENDEMENT PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	186,23	28,66	3.634,70
BONS DE TRESOR		186,23	28,66	3.634,70
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	-	-	5.104,08	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	5.104,08	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	-	186,23	5.132,74	3.634,70

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

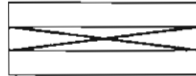
OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	16.836,33	AFFECTATION DES RESULTATS	16.836,33
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	16.836,33
COMPTES DE REGULARISATION	-	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	16.836,33	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	16.836,33	TOTAL	16.836,33

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

INVENTAIRE DES ACTIFS

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS Trimestre clos le : 31-décembre-2023
 Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT 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)
TRESOR	MA.0002015198	BDT du 19/06/2018 à 3.30% à 10 ans AT	6,000	100 950.32	605 701.92	80.74
TRESOR	MA.0002013441	BDT du 04/08/2014 à 5.65% à 20 ans AT	1,000	120 061.28	120 061.28	16.00

Dépot à terme (2ans et plus)					0,00	0,00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0,00	0,00
Autres actifs					0,00	0,00
Liquidité					24 402,27	3,25
Total actifs					750 165,47	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT



Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0.00
Actif Net	748 947.77
Nombre d'actions ou de parts	64.000

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

 UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
 MIDDLE OFFICE
 101, 80, Mohamed Zafar Khan
 101, 80, Mohamed Zafar Khan
 Tél: 05 44 44 44 44

BANQUE CENTRALE POPULAIRE


 BANQUE CENTRALE POPULAIRE
 101, 80, Mohamed Zafar Khan

E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

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 DEVISES
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
D 1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D 2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

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

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 RENDEMENT PLUS
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
NEANT		

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	64,00	774.018,31
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice		-
Titres en fin d'exercice (B)	64,00	774.018,31
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 MORALES	64,00	748.947,77
ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAABI	64,00	748.947,77

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
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						
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. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
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					

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					

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

RUBRIQUES	DATE 1 ÈRE 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. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	0,570%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	4.124,41
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	4.341,51	4.305,19
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	4.124,41	4.089,92
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	217,10	215,27
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)	217,10	215,27
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION ET AUTRES	4.124,41	4.089,92
TOTAL	4.341,51	4.305,19

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	20.931,23	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		20.931,23
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)		20.931,23
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. SAINT & ASSOCIES
 pour Identité

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME (futures)				
> 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	-	-	-	-
PRÊT 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 NEGOCIAL BLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-

NEANT

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

		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				
	AUTRES TITRES				
	TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT				

NEANT

NEANT

A. SA'IDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	Contre-valeur en dirhams	Contre-valeur en dirhams
ENTREES		
AUTRES TITRES		-
ACTIONS		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
BDJ	-	-
TOTAL DES ENTREES	-	-
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	-	-
ACTIONS		
BDJ	-	-
AUTRES TITRES		
TOTAL DES SORTIES		-
BALANCE DEVISES		
TOTAL	-	-

ANNEXE

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	757.235,72	739.904,90	748.947,77
CAPITAL			
RESULTAT A AFFECTER	741.530,23	723.068,57	728.016,54
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	15.705,49	16.836,33	20.931,23
PORTEFUILLE	694.274,58	722.560,24	725.763,20
PORTEFUILLE TITRE ACHETEUR	694.274,58	722.560,24	725.763,20
PORTEFUILLE TITRE VENDEUR	-	-	-
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	64.064,35	18.464,40	24.402,27
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	19.803,39	21.141,52	25.272,74
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15.705,49	16.836,33	20.931,23
RESULTAT A AFFECTER	15.705,49	16.836,33	20.931,23
RESULTAT PAR TITRE	245,40	263,06	327,05
VALEUR LIQUIDATIVE	11.831,81	11.561,01	11.702,31
DONT PART EN CAPITAL	11.586,41	11.297,95	11.375,26
PART EN REVENU	245,40	263,06	327,05

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : UPLINE RENDEMENT PLUS

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 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 RENDEMENT PLUS GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT		Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Exercice clos le 31/12/2023 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					
Actions		-	-	-	-
Obligations		-	-	-	-
TCN		-	-	-	-
Bons du trésor		-	-	-	-
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. SAÏDI & ASSOCIÉS
 Pour Identification:

ANNEXE12
 ETIC D -Informations complémentaires sur les opérations de pension
 02 - Tableau des titres reçus et donnés en pension

OPCYM : UPLINE RENDEMENT PLUS GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT							Exercice clos le 31/12/2023	
Code ISIN	Designation	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								
Autres titres								
Total								

A. SAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification