

FCP « UPLINE SOLIDARITE »

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2023 AU 31 DECEMBRE 2023



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

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> 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 SOLIDARITE », 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 734 578,51 y compris un bénéfice à affecter de DH 10 435,80.

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 SOLIDARITE » 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 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**

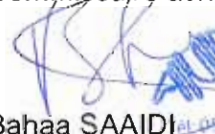

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau 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 SOLIDARITE

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP UPLINE SOLIDARITE est un OPCVM « Obligations Moyen et Long Terme ».

Le FCP UPLINE SOLIDARITE a pour objectif de procurer aux porteurs de parts un placement à moyen et long terme rentable.

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

L'année 2023 a été marquée par une forte hausse des taux et surtout sur le segment LT de la courbe.

Dans ce contexte, le fonds a réalisé une performance YTD de -1,16%.

L'EVOLUTION DES MARCHES FINANCIERS SUR LESQUELS L'OPCVM A INVESTI

**Marché monétaire :**

Au terme de l'année 2023, le déficit moyen de la liquidité bancaire ressort à un niveau de 111,5 MMDH, soit une hausse de 28% par rapport à la moyenne observée une année auparavant

Pour faire face à ce creusement de déficit, Bank Al-Maghrib a augmenté ses interventions, dont le solde moyen a atteint 98 MMDH, affichant un additionnel de près de 5 MMDH par rapport au solde moyen enregistré en 2022. Ce solde est réparti comme suit

Avances à 7 jours à hauteur de 41 MMDH ;

Pensions livrées à LT pour un montant de 33 MMDH ;

Prêts garantis à hauteur de 24 MMDH.

Pour sa part, le Trésor a renforcé ses placements sur le marché, avec un encours annuel moyen de 26,6 MMDH, en net accroissement par rapport à celui observé en 2022 de 5,7 MMDH.

Rappelons que le taux directeur a clôturé l'année écoulée à un niveau de 3,00%, contre 2,50% à fin décembre 2022.

De leur côté, les indices TMP et MONIA enregistrent une nette hausse en 2023, avec niveaux moyens respectifs de 2,889% (en augmentation de 124 pbs par rapport à sa moyenne en 2022) et 2,836% (contre une moyenne de 1,544% une année plus tôt).

**Marché obligataire :**

Sur le marché primaire de la dette, les investisseurs ont exprimé une demande annuelle de 474 MMDH au cours de l'année 2023, en net rebond par rapport au cumul observé en 2022 et qui s'était établi à 217 MMDH.

En face de cette demande, le Trésor a adjudgé un montant annuel de 176 MMDH, toutes maturités confondues, ce qui équivaut à un taux de satisfaction de 37% de la demande des investisseurs (vs un taux de 44% en 2022).

En parallèle, le remboursement en capital pour le Trésor s'est élevé à près de 143 MMDH en 2023, contre 98,6 MMDH une année auparavant.

Dans ces conditions, la courbe secondaire des taux a affiché les principales variations annuelles ci-après :

|        |              |
|--------|--------------|
| 30 ans | : +170 pbs ; |
| 20 ans | : +102 pbs ; |
| 15 ans | : +76 pbs ;  |
| 10 ans | : +65 pbs ;  |
| 5 ans  | : +59 pbs ;  |
| 2 ans  | : +29 pbs.   |

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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE

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)<br>TERRAINS<br>CONSTRUCTIONS<br>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES<br>AMORTISSEMENTS<br>PROVISIONS<br><br>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)<br>IMMOBILISATIONS FINANCIERES  |                             |                             |
| <b>TOTAL I = A+B</b>   |                             |                             |
| PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)<br>ACTIONS<br>OBLIGATIONS<br>TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES<br>TITRES D'OPCVM<br>BONS DE TRESOR<br>EMPRUNT ET PENSION DE TITRES<br>AUTRES TITRES  | 699 036,57                  | 722 699,14                  |
| OPERATEURS DEBITEURS (D)<br>COUPONS A RECEVOIR<br>VENTES A REGLEMENTS DIFFERES<br>DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME<br>AUTRES OPERATEURS DEBITEURS   | -                           | -                           |
| ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)  | -                           | -                           |
| DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)<br>PERSONNEL<br>ETAT<br>AUTRES OPERATIONS SUR TITRES<br>AUTRES DEBITEURS<br>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)   |                             |                             |
| <b>TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I</b>  | 699 036,57                  | 722 699,14                  |
| COMPTES FINANCIERS - ACTIF (J)<br>DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)<br>DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS )<br>DEPOTS A VUE REMUNERES<br>BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )<br>SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES<br>AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF | 37 947,52                   | 22 699,02                   |
| <b>TOTAL III = J</b>   | 37 947,52                   | 22 699,02                   |
| <b>TOTAL GENERAL = I+II+III</b>  | 736 984,09                  | 745 398,16                  |

10

## BILAN PASSIF

### ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE

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>724 142,71</b>           | <b>731 233,97</b>           |
| CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE                                 | 748 869,47                  | 743 324,80                  |
| EMISSIONS ET RACHATS  |                             |                             |
| COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS                  |                             |                             |
| VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS                    | - 5 674,80                  | - 5 722,69                  |
| FRAIS DE NEGOCIATION  |                             |                             |
| PLUS ET MOINS VALUES REALISEES                              | - 19 051,96                 | - 6 368,14                  |
| <b>REPORT A NOUVEAU (B)</b>                                 |                             |                             |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION (C)</b>                        |                             |                             |
| <b>RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)</b>               |                             |                             |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)</b>                | <b>10 435,80</b>            | <b>11 912,81</b>            |
| <b>TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E</b>                      | <b>734 578,51</b>           | <b>743 146,78</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>2 405,58</b>             | <b>2 251,38</b>             |
| PERSONNEL   |                             |                             |
| ORGANISMES SOCIAUX  |                             |                             |
| ETAT  |                             |                             |
| AUTRES OPERATIONS SUR TITRES                                |                             |                             |
| AUTRES CREDITEURS   |                             |                             |
| COMPTES DE REGULARISATION PASSIF                            | 2 405,58                    | 2 251,38                    |
| <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>2 405,58</b>             | <b>2 251,38</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>736 984,09</b>           | <b>745 398,16</b>           |

18

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

OPTION

COUPON ENCAISSE  
 COUPON COURU

|   |
|---|
|   |
| X |

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE

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>               | 19 116,92                   | 20 960,41                   |
| <b>PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE</b>   | 19 116,92                   | 20 960,41                   |
| PRODUITS SUR ACTIONS   |                             |                             |
| PRODUITS SUR OBLIGATIONS                                     |                             |                             |
| PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES                  |                             |                             |
| PRODUITS SUR TITRES OPCVM                                    |                             |                             |
| PRODUITS SUR BON DU TRESOR                                   | 19 116,92                   | 20 960,41                   |
| PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES                          |                             |                             |
| PRODUITS SUR AUTRES TITRES                                   |                             |                             |
| <b>PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES</b>            | -                           | -                           |
| INTERETS SUR DEPÔT A TERME                                   |                             |                             |
| INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE                          |                             |                             |
| PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES                    |                             |                             |
| AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES                   |                             |                             |
| <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>           | <b>19 116,92</b>            | <b>20 960,41</b>            |
| <b>Autres produits de gestion (C)</b>                        | -                           | -                           |
| Produits accessoires   |                             |                             |
| Produits non courants  |                             |                             |
| <b>Frais de gestion (D)</b>                                  | <b>8 681,12</b>             | <b>9 047,60</b>             |
| Charges externes   | 217,05                      | 226,21                      |
| Impôts et taxes  |                             |                             |
| Charges de personnel   |                             |                             |
| Autres charges de gestion courante                           |                             |                             |
| Dotations aux frais de gestion budgétés                      | 8 464,07                    | 8 821,39                    |
| Dotations aux amortissements                                 |                             |                             |
| Charges non courantes  |                             |                             |
| <b>II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)</b>                 | <b>10 435,80</b>            | <b>11 912,81</b>            |
| <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>                   | <b>10 435,80</b>            | <b>11 912,81</b>            |

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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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                    | 19 116,92      | 20 960,41      | -              | 1 843,49     |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE                             | 10 435,80      | 11 912,81      | -              | 1 477,01     |
| RESULTAT A AFFECTER (A)                                | 10 435,80      | 11 912,81      | -              | 1 477,01     |
| PRODUITS CAPITALISES (B)                               | 47,89          | 81,16          | -              | 33,27        |
| Commissions de souscriptions et de rachats             | -              | -              | -              | -            |
| Plus Values réalisées                                  | 47,89          | 81,16          | -              | 81,16        |
| Augmentation des différences d'estimation              | -              | -              | 47,89          | -            |
| Augmentation des différences de change                 | -              | -              | -              | -            |
| CHARGES CAPITALISEES (C)                               | 19 051,96      | 26 253,40      | 7 201,44       | -            |
| Moins Values réalisées                                 | 19 051,96      | 6 449,30       | -              | 12 602,66    |
| Diminution des différences d'estimation                | -              | 19 804,10      | 19 804,10      | -            |
| Frais de négociation                                   | -              | -              | -              | -            |
| Diminution des différences de change                   | -              | -              | -              | -            |
| RESULTAT CAPITALISE (D)=(B)-(C)                        | 19 004,07      | 26 172,24      | 7 168,17       | -            |
| RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)                            | 8 566,27       | 14 259,43      | 5 691,16       | -            |
| 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)                    | 743 146,78     | 757 406,21     | -              | 14 259,43    |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)                | 734 578,51     | 743 146,78     | -              | 8 568,27     |

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                  | 139,20         | 140,83         | -              | 1,63         |
| Résultat à affecter (A)                        | 10 435,80      | 11 912,81      | -              | 1 477,01     |
| Actif net de clôture (B)                       | 734 578,51     | 743 146,78     | -              | 8 568,27     |
| Nombre d'actions ou de parts (C)               | 5 277,00       | 5 277,00       | -              | -            |
| Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C) | 139,20         | 140,83         | -              | 1,62         |
| Dont part capital (B - A) / C                  | 137,23         | 138,57         | -              | 1,34         |
| Dont part revenu (A / C)                       | 1,97           | 2,26           | -              | 0,29         |



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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

| CREANCES                                    | TOTAL | PLUS D'UN AN | MOINS D'UN AN | ECHUES NON RECOURVES |
|---|-------|--------------|---------------|----------------------|
| 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                              | -     | -            | -             | -                    |

NEANT

**COMPTES FINANCIERS - ACTIF**

PARTIE H DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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 (INFERIEURS A 2 ANS)        | -                           | -                           |
| DEPOTS A VUE REMUNERES                     | -                           | -                           |
| BANQUES ( SOLDES DEBITEURS )               | 37 947.52                   | 22 699.02                   |
| SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES | -                           | -                           |
| AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF       | -                           | -                           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>37 947.52</b>            | <b>22 699.02</b>            |

## TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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    | 2 405,58 | 0,33% | -            |   | 2 405,58      | 0,33% |                      |   |
| PERSONNEL                                 |          |       |              |   |               |       |                      |   |
| ORGANISMES SOCIAUX                        |          |       |              |   |               |       |                      |   |
| ETAT                                      | -        | -     |              |   |               |       |                      |   |
| AUTRES OPERATIONS SUR TITRES              |          |       |              |   |               |       |                      |   |
| AUTRES CREDITEURS                         |          |       |              |   |               |       |                      |   |
| COMPTES DE REGULARISATION PASSIF          | 2 405,58 | 0,33% |              |   | 2 405,58      | 0,33% |                      |   |
| EMPRUNTS A TERME                          |          |       |              |   |               |       |                      |   |

## COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

Exercice clos le 31/12/2023

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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 : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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 | 5 277,00                    | 5 277,00                    |
| Valeur liquidative de fin de période                               | 139,20                      | 140,83                      |

**A. SAÏDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*

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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 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>                          | <b>699 036,57</b>           | <b>722 699,14</b>           | <b>19 116,92</b>            | <b>20 960,41</b>            |
| BONS DU TRESOR                                 | 699 036,57                  | 722 699,14                  | 19 116,92                   | 20 960,41                   |
| <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>       | -                           | -                           | -                           | -                           |
| TITRES DONNES EN PENSION                       | -                           | -                           | -                           | -                           |
| TITRES RECUS EN PENSION                        | -                           | -                           | -                           | -                           |
| PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES                      | -                           | -                           | -                           | -                           |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>699 036,57</b>           | <b>722 699,14</b>           | <b>19 116,92</b>            | <b>20 960,41</b>            |

*Autres revenus financiers*

| AUTRES OPERATIONS FINANCIERES              | 31/12/2023       | 31/12/2022       | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|------------|------------|
| Comptes a terme                            |                  |                  |            |            |
| Comptes à vue                              | 37 947,52        | 22 699,02        |            |            |
| Autres produits sur opérations financières |                  |                  |            |            |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>37 947,52</b> | <b>22 699,02</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 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>                                 | -               | 19 051,96    | 81,16              | 6 449,30     |
| <i>BONS DE TRESOR</i>                                 |                 | 19 051,96    | 81,16              | 6 449,30     |
| <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>  | -               | 19 051,96    | 81,16              | 6 449,30     |

**M. SAAIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*

## TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

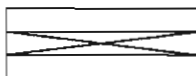
OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

|                                    | MONTANT   |                           | MONTANT   |
|------------------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| RESULTATS A AFFECTER               | 11 912,81 | AFFECTATION DES RESULTATS | 11 912,81 |
| DECISION DU 27/01/2023             |           |                           |           |
| REPORT A NOUVEAU                   | -         | CAPITAL                   | 11 912,81 |
| COMPTES DE REGULARISATION          | -         | DIVIDENDES                | -         |
| RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION |           | REPORT A NOUVEAU          | -         |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE         | 11 912,81 | AUTRES ( A PRECISER)      |           |
| TOTAL                              | 11 912,81 | TOTAL                     | 11 912,81 |

Politique de l'OPCVM

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





## Annexes TCB 8

### INVENTAIRE DES ACTIFS

BANQUE POPULAIRE

OPCVM : UPLINE SOLIDARITE

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

| Emetteurs | (1)<br>Code Maroclear | Désignation                           | Quantité<br>(A) | Valorisation par titre en DH<br>(C) | Valorisation globale en DH<br>(D=C*A) | % par rapport au<br>total Actif<br>(G) |
|-----------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|
| TRESOR    | MA0002015388          | BDT du 20/05/2019 à 2,60% à 5 ans AT  | 6.000           | 100 156,97                          | 600 941,82                            | 81,54                                  |
| TRESOR    | MA0002014324          | BDT du 16/05/2016 à 3,20% à 15 ans AT | 1.000           | 98 094,75                           | 98 094,75                             | 13,31                                  |

|  |  |  |  |  |            |      |
|--|--|--|--|--|------------|------|
| Dépot à terme (Zans et plus)                         |  |  |  |  | 0,00       | 0,00 |
| Créances représentatives des titres reçus en pension |  |  |  |  | 0,00       | 0,00 |
| Autres actifs  |  |  |  |  | 0,00       | 0,00 |
| Liquidité  |  |  |  |  | 37 947,52  | 5,15 |
| Total actifs   |  |  |  |  | 736 984,09 | 100% |

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT





BANQUE POPULAIRE

Imprimé le : 04/01/2024 13:10:04

Annexes TCB 8 bis

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

**OPCVM** : UPLINE SOLIDARITE

**Trimestre clos le** : 31-décembre-2023

**Gestionnaire**: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

**Dépositaire** : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

| Elements                     | Montant/Quantité |
|------------------------------|------------------|
| Pensions livrées             | 0.00             |
| Actif Net                    | 734 578.51       |
| Nombre d'actions ou de parts | 5 277.000        |

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

**UPLINE CAPITAL MANAGEMENT**  
**MIDDLE OFFICE**  
101, Bd. Mohamed Zomboni - Capital  
161, 05 23 99 24 00 - 05 23 99 64

**BANQUE CENTRALE POPULAIRE**  
101, Bd. Mohamed Zomboni - Capital



## A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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
2. OBLIGATIONS
3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES
4. TITRES D'OPCVM
5. BON DU TRESOR
5. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES
6. AUTRES TITRES

##### B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR

1. OPERATIONS DE CESSION
2. OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES

#### OPERATEURS

##### A. OPERATEURS DEBITEURS

1. COUPONS A RECEVOIR
2. VENTES
3. OPERATEURS DEBITEURS
4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

##### B. OPERATEURS CREDITEURS

1. SOUSCRIPTIONS A PAYER
2. ACHAT
3. OPERATEURS CREDITEURS
4. AUTRES OPERATEURS CREDITEURS

#### AUTRES COMPTES DE SITUATION

##### INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME

- ACTIF IMMOBILISE
- ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS
- AUTRES DEBITEURS
- COMPTES FINANCIERS ACTIF
- COMPTES FINANCIERS PASSIF

**A. SAAIDI & ASSOCIES**  
*Pour Identification*

## A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

| INDICATION DES DEROGATIONS  | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INCIDENCE DES DEROGATIONS<br>SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE<br>DE L'OPCVM |
|---|--------------------------------|--|
| 1- DEROGATIONS AUX PRINCIPES<br>COMPTABLES DES OPCVM                                    |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
| 2- DEROGATIONS AUX METHODES<br>D'EVALUATION   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
| 3-DEROGATIONS AUX REGLES<br>D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION<br>DES ETATS DE SYNTHESE |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |
|   |                                |  |

NEANT

### A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

| NATURE DES CHANGEMENTS                           | JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS | INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM |
|--|--------------------------------|--|
| CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
| CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |
|  |                                |  |

**NEANT**

**NEANT**

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

|   | NOMBRE   | MONTANT    |
|---|----------|------------|
| Titres en début d'exercice (A)                        | 5 277,00 | 748 869,47 |
| Emissions de l'exercice                               |          | -          |
| Rachats de l'exercice                                 |          | -          |
| Titres en fin d'exercice (B)                          | 5 277,00 | 748 869,47 |
| 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                           | 5 277,00 | 734 578,51 |
| ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAABI | 5 277,00 | 734 578,51 |

**A. SAAIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

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

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

IMMOBILISATIONS

| NATURE                      | MONTANTS<br>DEBUT<br>EXERCICE | AUGMENTATION |        | DIMINUTIONS |        | MONTANTS<br>FIN<br>EXERCICE |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------|--------|-------------|--------|-----------------------------|
|                             |                               | ACQUISITIONS | AUTRES | CESSION     | AUTRES |                             |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES |                               |              |        |             |        |                             |
| ..TERRAINS                  |                               |              |        |             |        |                             |
| ..CONSTRUCTIONS             |                               |              |        |             |        |                             |
| ..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES |                               |              |        |             |        |                             |
| <b>TOTAL</b>                |                               |              |        |             |        |                             |

AMORTISSEMENTS

| IMMOBILISATIONS              | T<br>A<br>U<br>X | D<br>U<br>R<br>E<br>E | MONTANTS<br>DEBUT<br>EXERCICE | DOTATIONS |        | REPRISES |        | MONTANTS<br>FIN<br>EXERCICE | MODE |
|------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------|--------|----------|--------|-----------------------------|------|
|                              |                  |                       |                               | NORMALES  | AUTRES | CESSIONS | AUTRES |                             |      |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES  |                  |                       |                               |           |        |          |        |                             |      |
| ..CONSTRUCTIONS              |                  |                       |                               |           |        |          |        |                             |      |
| ..AUTRES IMMOBLI.CORPORELLES |                  |                       |                               |           |        |          |        |                             |      |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |                       |                               |           |        |          |        |                             |      |

PROVISIONS

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

**B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS**

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

| ENGAGEMENTS DONNES                  | Date D'engagement | Valeur | Bénéficiaire | Termes/cond<br>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<br>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. SAAIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification  
 Pour Identification

## B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

| RUBRIQUES | DATE<br>1ERE<br>ECHEANCE | DUREE DU<br>CONTRAT<br>EN MOIS | VALEUR<br>A LA DATE<br>DU CONTRAT | DUREE<br>THEORIQUE<br>D'AMORTIS. | CUMUL<br>REDEVANCES<br>ANTERIEURES | REDEVANCES<br>DE<br>L'EXERCICE | REDE.RESTANT A PAYER |                   | PRIX<br>D'ACHAT<br>RESIDUEL | OBSERVATIONS |
|-----------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|--------------|
|           |                          |                                |                                   |                                  |                                    |                                | A MOINS<br>D'UN AN   | A PLUS<br>D'UN AN |                             |              |
|           |                          |                                |                                   |                                  |                                    |                                |                      |                   |                             |              |

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES  
Pour Identification

## B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

### CONDITIONS DE GESTION

|  | Taux (TTC) | Base                                      | Montant  |
|--|------------|---|----------|
| ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT | 1,17%      | Actif net déduction faite des parts OPCVM | 8 464,07 |
| 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                                      | 8 681,12                    | 9 047,60                    |
| LOCATION ET CHARGES LOCATIVES                         |                             |                             |
| REDEVANCES DE CREDIT BAIL                             |                             |                             |
| ENTRETIEN ET REPARATIONS                              |                             |                             |
| PRIMES D'ASSURANCES                                   |                             |                             |
| REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE                    |                             |                             |
| REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES          | 8 464,07                    | 8 821,39                    |
| FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS               |                             |                             |
| MISSIONS ET RECEPTIONS                                |                             |                             |
| PUBLICITES ET PUBLICATIONS                            |                             |                             |
| FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS                   |                             |                             |
| COTISATIONS   | 217,05                      | 226,21                      |
| 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)       | 217,05                      | 226,21                      |
| FRAIS DEPOSITAIRE          |                             |                             |
| FRAIS DE GESTION ET AUTRES | 8 464,07                    | 8 821,39                    |
| <b>TOTAL</b>               | <b>8 681,12</b>             | <b>9 047,60</b>             |

**A. SAAIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification



## B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

|  | MONTANT   | MONTANT   |
|--|-----------|-----------|
| <b>I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                       |           |           |
| BENEFICES  | 10 435,80 |           |
| PERTES   |           |           |
| <b>II- REINTEGRATIONS FISCALES</b>                         |           |           |
| <b>III- DEDUCTIONS FISCALES</b>                            |           |           |
| <b>IV- RESULTAT BRUT FISCAL</b>                            |           |           |
| BENEFICE BRUT A  |           | 10 435,80 |
| 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)                              |           | 10 435,80 |
| 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   |           |           |

## E.T.I.C

### ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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

NB: LA FORME DE CES ETATS EST DONNER A TITRE INDICATIF. L'OPCVM LES ADAPTERA A SES BESOINS

#### B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC

B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL

B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUE 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 REUS 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

D1 - TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

D2 - TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

**A. SAAIDI & ASSOCIES**  
Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

|                                | MONTANT DEBUT<br>D'EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | MONTANT FIN D'EXERCICE |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------|------------------------|
| OPERATION A TERME (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                  |                             |               |             |                        |
| 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**

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 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**

**B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES**

OPCYM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

**NEANT**

**A. SAAIDI & ASSOCIES**  
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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>757 406,21</b> | <b>743 146,78</b> | <b>734 578,51</b> |
| CAPITAL  | 742 033,59        | 731 233,97        | 724 142,71        |
| RESULTAT A AFFECTER                              | 15 372,62         | 11 912,81         | 10 435,80         |
| AUTRES COMPTES D'ACTIF NET                       |                   |                   |                   |
| <b>PORTEFEUILLE</b>                              | <b>654 074,47</b> | <b>722 699,14</b> | <b>699 036,57</b> |
| PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR                      | 654 074,47        | 722 699,14        | 699 036,57        |
| PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR                       |                   |                   |                   |
| <b>COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF )</b> | <b>105 770,44</b> | <b>22 699,02</b>  | <b>37 947,52</b>  |
|  |                   |                   |                   |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>                   |                   |                   |                   |
| PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES              | 24 435,25         | 20 960,41         | 19 116,92         |
| CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES               | -                 | -                 | -                 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE                       | 15 372,62         | 11 912,81         | 10 435,80         |
| RESULTAT A AFFECTER                              | 15 372,62         | 11 912,81         | 10 435,80         |
| <b>RESULTAT PAR TITRE</b>                        | <b>2,91</b>       | <b>2,26</b>       | <b>1,97</b>       |
| VALEUR LIQUIDATIVE                               | 143,53            | 140,83            | 139,20            |
| DONT PART EN CAPITAL                             | 140,62            | 138,570           | 137,23            |
| PART EN REVENU                                   | 2,91              | 2,26              | 1,97              |

### C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : FCP UPLINE SOLIDARITE  
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<br><br><b>NEANT</b>   |
|       | DEFAVORABLES<br><br><b>NEANT</b> |

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

Exercice clos le 31/12/2023

|  | Montant Début exercice | Augmentations | Diminutions | Montant Fin exercice |
|--|------------------------|---------------|-------------|----------------------|
| <b>Créances représentatives des titres reçus en pension</b>                      |                        |               |             |                      |
| Actions  | -                      | -             | -           | -                    |
| Obligations  | -                      | -             | -           | -                    |
| TCN  | -                      | -             | -           | -                    |
| Bons du Trésor   | -                      | -             | -           | -                    |
| 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  | -                      | -             | -           | -                    |

**NEANT**



**ANNEXE12**  
**ETIC D - Informations complémentaires sur les opérations de pension**  
**D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension**

Exercice clos le 31/12/2023

OPCYM : FCP UPLINE SOLIDARITE

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

| Code ISIN                       | Désignation | Coût historique | Prix de revient | Durée | Valeur de rachat | Commentaire |
|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|-------|------------------|-------------|
| <b>Titres reçus en pension</b>  |             |                 |                 |       |                  |             |
| Actions                         |             |                 |                 |       |                  |             |
| Obligations                     |             |                 |                 |       |                  |             |
| TCN                             |             |                 |                 |       |                  |             |
| Bons du trésor                  |             |                 |                 |       |                  |             |
| Autres titres                   |             |                 |                 |       |                  |             |
| <b>Total :</b>                  |             |                 |                 |       |                  |             |
| <b>Titres donnés en pension</b> |             |                 |                 |       |                  |             |
| Actions                         |             |                 |                 |       |                  |             |
| Obligations                     |             |                 |                 |       |                  |             |
| TCN                             |             |                 |                 |       |                  |             |
| Bons du trésor                  |             |                 |                 |       |                  |             |
| Autres titres                   |             |                 |                 |       |                  |             |
| <b>Total :</b>                  |             |                 |                 |       |                  |             |