

FCP « UPLINE TRESORERIE »

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



Aux porteurs de parts du
FCP " UPLINE TRESORIE "
Chez UPLINE GESTION
101, Boulevard Mohamed Zerktouni
Casablanca

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

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement « UPLINE TRESORIE », 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 269 735 357,15 y compris un bénéfice à affecter de DH 6 291 084,85.

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 TRESORIE » 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

Bahaâ SAAIDI
Associée


 A. Saaïdi & Associés
Commissaires aux Comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tél: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE TRESORERIE

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

RAPPEL DES ORIENTATIONS DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP UPLINE TRESORERIE est un OPCVM « Monétaire ».

Le FCP UPLINE TRESORERIE a pour objectif de procurer aux porteurs de parts un placement à court terme rentable, liquide et sécurisant.

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

FCP UPLINE TRESORIE est un fonds noté par l'agence S&P Global. Il est totalement investi en dette souveraine et se caractérise par un profil défensif de gestion. Au titre de l'année 2023 le fonds a réalisé une performance annuelle de 2,90%.

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 : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A) TERRAINS CONSTRUCTIONS AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B) IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL I = A+B		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) ACTIONS OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM BONS DE TRESOR EMPRUNT ET PENSION DE TITRES AUTRES TITRES	269 878 531,71	321 499 595,87
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)	-	-
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F) PERSONNEL ETAT AUTRES OPERATIONS SUR TITRES AUTRES DEBITEURS COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	-	-
CREANCES REPRESENTATIVES DE TITRES RECUS EN PENSION (G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I	269 878 531,71	321 499 595,87
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (J) DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS) DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS) DEPOTS A VUE REMUNERES BANQUES (SOLDES DEBITEURS) SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	91 852,48	7 770,44
TOTAL III = J	91 852,48	7 770,44
TOTAL GENERAL = I+II+III	269 970 384,19	321 507 366,31

A. SPAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE TRESORERIE

GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	263 444 272,30	315 113 373,45
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	321 005 677,10	2 784 172 153,16
EMISSIONS ET RACHATS	59 850 212,86	2 464 202 914,25
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	257 729,05	261 795,64
FRAIS DE NEGOCIATION		
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	2 031 079,01	5 117 661,10
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	6 291 084,85	6 154 099,29
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	269 735 357,15	321 267 472,74
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	-	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION. OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	1,29	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	1,29	
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	235 025,75	239 893,57
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	235 025,75	239 893,57
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	235 027,04	239 893,57
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	269 970 384,19	321 507 366,31

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPTION

COUPON ENCAISSE
 COUPON COURU

X	

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	9 915 264,19	12 314 269,28
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	9 915 264,19	12 314 269,28
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	9 915 264,19	12 314 269,28
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	-
INTERETS SUR DÉPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		
Charges sur opérations financières (B)	1,29	15,00
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	1,29	15,00
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	1,29	15,00
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES		
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	9 915 262,90	12 314 254,28
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	952 907,51	1 360 301,68
Charges externes	114 348,92	163 236,16
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotations aux frais de gestion budgétés	838 558,59	1 197 065,52
Dotations aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	8 962 355,39	10 953 952,60
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-	-
	2 671 270,54	4 799 853,31
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	6 291 084,85	6 154 099,29

A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

Tableau d'analyse de l'actif net

DESIGNATIONS	31/12/2023 (A)	31/12/2022 (B)	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	9 915 262,90	12 314 254,28	-	2 398 991,38
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	8 962 355,39	10 953 952,60	-	1 991 597,21
RESULTAT A AFFECTER (A)	6 291 084,85	6 154 099,29	136 985,56	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	2 856 126,48	2 066 680,11	789 446,37	-
Commissions de souscriptions et de rachats				
Plus Values réalisées	2 856 126,48	209 882,17	2 646 244,31	-
Augmentation des différences d'estimation				
Augmentation des différences de change				1 856 797,94
CHARGES CAPITALISEES (C)				
Moins Values réalisées	829 114,06	5 327 543,27	4 498 429,21	-
Diminution des différences d'estimation	825 047,47	5 327 543,27	4 502 495,80	-
Frais de négociation	4 066,59			4 066,59
Diminution des différences de change				
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	2 027 012,42	3 260 863,16	5 287 875,58	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	8 318 097,27	2 893 236,13	5 424 861,14	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)				
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	59 850 212,86	2 464 202 914,25	2 404 352 701,39	-
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	2 361 623 155,96	2 457 145 922,19		95 522 766,23
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	2 421 473 368,82	4 921 348 836,44	2 499 875 467,62	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	321 267 472,74	2 782 577 150,86		2 461 309 678,12
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	269 735 367,15	321 267 472,74		51 532 115,59

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	18 383,11	17 865,07	518,04	-
Résultat à affecter (A)	6 291 084,85	6 154 099,29	136 985,56	-
Actif net de clôture (B)	269 735 367,15	321 267 472,74		51 532 115,59
Nombre d'actions ou de parts (C)	14 673,00	17 983,00		3 310,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	18 383,11	17 865,07	518,04	-
Dont part capital (B - A) / C	17 954,36	17 522,85	431,51	-
Dont part revenu (A / C)	428,75	342,22	86,53	-

A. SAÏDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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 TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	91 852,48	7 770,44
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	91 852,48	7 770,44

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

DETTES	TOTAL	%	PLUS D'UN AN	%	MOINS D'UN AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	1,29	0,00%			1,29	0,00%		
SOUSCRIPTIONS A PAYER								
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES								
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME	1,29	0,00%			1,29	0,00%		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS								
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	235 025,75	0,09%			235 025,75	0,09%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	235 025,75	0,09%			235 025,75	0,09%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	-	-

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	14 673,00	17 983,00
Valeur liquidative de fin de période	18 383,11	17 865,07

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

CATEGORIES DE TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
ACTIONS				
ACTIONS COTEES				
ACTIONS NON COTEES				
BONS DE TRESOR	269 878 531,71	321 499 595,87	9 915 264,19	12 314 269,28
BONS DU TRESOR	269 878 531,71	321 499 595,87	9 915 264,19	12 314 269,28
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				
TITRES DONNES EN PENSION				
TITRES RECUS EN PENSION				
PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES				
TOTAL	269 878 531,71	321 499 595,87	9 915 264,19	12 314 269,28

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme				
Comptes à vue	91 852,48	7 770,44	-	-
Autres produits sur opérations financières				
TOTAL	91 852,48	7 770,44	-	-

A. S'AJDI & ASSOCIES
 Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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	2 856 126,48	825 047,47	209 882,17	5 327 543,27
BONS DE TRESOR	2 856 126,48	825 047,47	209 882,17	5 327 543,27
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES				
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-		
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-		
TCN	-	-	-	-
BILLETS DE TRESORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT			-	
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV				-
PARTS FCP				
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT				-
OPCR			-	-
AUTRES TITRES				
TOTAL	2 856 126,48	825 047,47	209 882,17	5 327 543,27

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

TABLEAU D'AFFECTION DU RESULTAT

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	6 154 099,29	AFFECTATION DES RESULTATS	6 154 099,29
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	6 154 099,29
COMPTES DE REGULARISATION	- 4 799 853,31	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 953 952,60	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	6 154 099,29	TOTAL	6 154 099,29

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. S. AIDI & ASSOCIES
 Pour identification



BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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 (C)
TRESOR	MA0002013151	BDT du 02/12/2013 à 5.45% à 10 ans AT	139.000	103 990.83	14 454 725.37	5.35
TRESOR	MA0002015347	BDT du 14/01/2019 à 2.85% à 5 ans AT	9.000	101 962.54	917 662.86	0.34
TRESOR	MA0002015388	BDT du 20/05/2019 à 2.60% à 5 ans AT	13.000	100 156.97	1 302 040.61	0.48
TRESOR	MA0002018275	BDT du 07/08/2023 3.30 % à 470J AT	694.000	101 436.83	70 397 160.02	26.08
TRESOR	MA0002016741	BDT du 13/12/2021 1.75 % AT 2ans	683.000	101 106.61	69 055 814.63	25.58
TRESOR	MA0002016766	BDT du 31/01/2022 à 1.80 % AT à 2ans	342.000	100 156.32	34 253 461.44	12.69
TRESOR	MA0002018069	BDT du 20/02/2023 3.50 % à 455J AT	17.000	103 147.59	1 753 509.03	0.65
TRESOR	MA0002016683	BDT du 25/10/2021 1.75% à 2 ans AT	765.000	101 626.35	77 744 157.75	28.80

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					91 852.48	0.03
Total actifs					269 970 384.19	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT



Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	0.00
Actif Net	269 735 357,15
Nombre d'actions ou de parts	14 673.000

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE



UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101, Bd. Mohammed Zekhtouti
Tél: 05 22 97 35 64



BANQUE CENTRALE POPULAIRE
101, BD MOHAMMED ZEKHTOUTI

E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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 TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

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.

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
NEANT		

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	17 983,00	321 005 677,10
Emissions de l'exercice	131 926,00	2 361 623 155,96
Rachats de l'exercice	135 236,00	2 421 473 368,82
Titres en fin d'exercice (B)	14 673,00	261 155 464,24
Variation titres (B - A)	- 3 310,00	- 59 850 212,86
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	14 673,00	269 735 357,15
EMSI	7 452,00	136 990 927,65
SELECTIV PLACEMENT SPI RFA	3 312,00	60 884 856,74
ALLIANZ MAROC 0589	1 904,00	35 001 439,38
EAC (ECOLE SUPERIEUR D'ARCHITECTURE DE CA	1 082,00	19 890 523,85
MUNDIAPOLIS	428,00	7 867 970,62
SELECTIV STRATIMMO SPI-RFA	310,00	5 698 763,76
GLOBAL ENGINES(HYUNDAI)	62,00	1 139 752,75
NOTIS CAPITAL SPI	57,00	1 047 837,21
ETABLISSEMENT DE GESTION AL ISTITMAR CHAA	32,00	588 259,49
IMMOMAT SPI RFA	30,00	551 493,27
ALLIANZ MAROC REVENUS DE PLACEMENTS-6209	4,00	73 532,44

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

IMMOBILISATIONS

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTIONS		MONTANTS FIN EXERCICE
		ACQUISITIONS	AUTRES	CESSION	AUTRES	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
..TERRAINS						
..CONSTRUCTIONS						
..AUTRES IMMOBL.CORPORELLES						
TOTAL						

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									

PROVISIONS

NATURE	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	MONTANTS FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
..TERRAINS				
..CONSTRUCTIONS				
..AUTRE IMMOBILIS.CORPORELLES				
TOTAL				

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCYM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

ENGAGEMENTS DONNES	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME DONNES (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT DONNES (E)					
TOTAL					

NEANT

ENGAGEMENTS RECUS	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'engagement	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (A)					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME RECUS (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT RECUS (E)					
TOTAL					

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

A. S. AIDI & ASSOCIES
Prat. Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE GESTION	0,220%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	838 558,59
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	1,29	15,00
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNTS	-	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	1,29	15,00
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES EXTERNES	952 907,51	1 360 301,68
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	838 558,59	1 197 065,52
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	114 348,92	163 236,16
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)	114 348,92	163 236,16
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	838 558,59	1 197 065,52
TOTAL	952 907,51	1 360 301,68

A. S. AINDI & ASSOCIES

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	6 291 084,85	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		6 291 084,85
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)		6 291 084,85
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. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCYM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
OPERATION A TERME (futurs)				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS				
OBLIGATIONS				
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES				
BONS DE TRESOR				
AUTRES TITRES				
PRET ET EMPRUNT DE TITRES				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS				
OBLIGATIONS				
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES				
BONS DE TRESOR				
AUTRES TITRES				

NEANT

NEANT

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCV M : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	Designation	Coût Historique	Durée	Valeur de marche	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

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET			
CAPITAL	2 782 577 150,86	321 267 472,74	269 735 357,15
RESULTAT A AFFECTER	2 728 836 885,47	315 113 373,45	263 444 272,30
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	53 740 265,39	6 154 099,29	6 291 084,85
PORTEFEUILLE	2 783 614 883,85	321 499 595,87	269 878 531,71
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	2 783 614 883,85	321 499 595,87	269 878 531,71
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	-	-	-
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	98 467,80	7 770,44	91 852,48
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	30 727 589,00	12 314 269,28	9 915 264,19
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	15,00	1,29
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	27 221 134,21	10 953 952,60	8 962 355,39
RESULTAT A AFFECTER	53 740 265,39	6 154 099,29	6 291 084,85
RESULTAT PAR TITRE	340,01	342,22	428,75
VALEUR LIQUIDATIVE	17 605,12	17 865,07	18 383,11
DONT PART EN CAPITAL	17 265,11	17 522,85	17 954,36
PART EN REVENU	340,01	342,22	428,75

A. SAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

1 - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31 décembre 2022
** 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

OPVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

	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	-	-	-	-

NEANT

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

OPCVM : UPLINE TRESORERIE
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Code ISIN	Désignation	Emetteur	Coût historique	Prix de rachat	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
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 :							