

FCP « UPLINE VALEUR PLUS »

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





Aux porteurs de parts du
FCP " UPLINE VALEUR PLUS "
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 VALEUR PLUS », nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de DH 9 692 246,82 y compris un bénéfice à affecter de DH 274 750,83.

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 VALEUR PLUS » au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'établissement de gestion du fonds commun de placement conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états de synthèse

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FCP ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FCP.

Responsabilité de l'Auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'établissement de gestion du FCP ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FCP à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca, le 26 janvier 2024.

A. Saaidi & Associés
Commissaire aux Comptes

Bahaa SAAIDI
Associée


 A. Saaidi & Associés
Commissaires aux comptes
4, Place maréchal Casablanca
Tél: 05 22 27 99 14 - Fax: 05 22 20 58 90

ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP UPLINE VALEURS PLUS est un OPCVM « Actions ».
Le FCP UPLINE VALEURS PLUS a pour objectif d'offrir au porteur de parts une rentabilité similaire à celle du marché actions.

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

Au titre de l'année 2023, le fonds UPV a enregistré une performance de 14,16% contre une performance de son benchmark de 12,8% soit un écart de performance de 1,36%.

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

Marché Actions :

La place boursière casablancaise a clôturé l'année 2023 dans le vert, avec un MASI en hausse de 12,80% à 12 092,87 points et un MSI 20 en bonification de 15,44% à 989,83 points.

Pour sa part, la capitalisation boursière se situe à 626 MMDH en hausse de 65 MMDH, soit +11,58% par rapport à fin décembre 2022.

La hausse du marché provient essentiellement de la bonne performance de : ATTIJARIWABA BANK (+17,35% à 460 DH), LAFARGEHOLCIM MAR (+42,22% à 1920 DH), BCP (+19,05% à 275 DH), CIMENTS DU MAROC (+31,25% à 1680 DH) et SODEP-Marsa Maroc (+28,7% à 278 DH).

Ces hausses ont été partiellement impactées par la contreperformance de : HPS (-90,43% à 622 DH), MANAGEM (-30,43% à 1760 DH), LABEL VIE (-9,68% à 4200 DH), AFRIQUIA GAZ (-13,98% à 4000 DH) et MINIERE TOUISSIT (-35,12% à 1090 DH).

En termes de volumétrie transactionnelle, le marché central a affiché un cumul annuel de l'ordre de 33,3 MMDH, légèrement en hausse de 1,52% par rapport aux volumes enregistrés une année auparavant. Il en découle un volume quotidien moyen de 134 MDH au terme de l'année écoulée, comparé à une moyenne de 129 MDH/séance enregistrée en 2022.

L'essentiel des volumes de l'année s'est concentré sur les grandes capitalisations, à savoir : ATTIJARIWABA BANK (5,1 MMDH), ITISSALAT AL-MAGHRIB (3,1 MMDH), BCP (2,8 MMDH), DOUJA PROM ADDOHA (1,6 MMDH) et LAFARGEHOLCIM MAR (1,5 MMDH).

BILAN ACTIF
ETAT I DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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		
PORTFEUILLE TITRES ACHETEUR (C) ACTIONS OBLIGATIONS TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES TITRES D'OPCVM BONS DE TRESOR EMPRUNT ET PENSION DE TITRES AUTRES TITRES	10 467 359,85 9 557 132,52 - 910 227,33	8 460 559,41 7 250 754,21 1 209 805,20
OPERATEURS DEBITEURS (D) COUPONS A RECEVOIR VENTES A REGLEMENTS DIFFERES DIFFERENCE D'ESTIMATIONS SUR CHANGE A TERME AUTRES OPERATEURS DEBITEURS	128 362,18 128 362,18	- -
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	10 595 722,03	8 460 559,41
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	17 827,01 17 827,01	67 714,03 67 714,03
TOTAL III = J	17 827,01	67 714,03
TOTAL GENERAL = I+II+III	10 613 549,04	8 528 273,44

A. SAADI & ASSOCIES
Pour identification

BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	9 417 495,99	8 205 301,98
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	10 052 997,45	9 840 455,62
EMISSIONS ET RACHATS		
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	- 587 974,44	- 1 563 033,40
FRAIS DE NEGOCIATION	- 10 448,32	- 18 082,30
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	- 37 078,70	- 54 037,94
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)		
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)		
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	274 750,83	284 662,07
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	9 692 246,82	8 489 964,05
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	910 199,97	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION.	910 199,97	
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	8 094,03	35 671,65
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES		27 570,77
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	8 094,03	8 100,88
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	3 008,22	2 637,74
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT		
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES CREDITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	3 008,22	2 637,74
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
POSITION DE CHANGE (K)		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	921 302,22	38 309,39
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	10 613 549,04	8 528 273,44

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 VALEURS PLUS
 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)	292 711,14	295 919,71
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	292 711,14	282 045,38
PRODUITS SUR ACTIONS	262 959,76	276 783,12
PRODUITS SUR OBLIGATIONS		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	29 751,38	5 262,26
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR		
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	-	13 874,33
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES		13 874,33
Charges sur opérations financières (B)	7 155,80	-
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	3,82	-
CHARGES SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES	3,82	
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE		
CHARGES SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES A TERME	7 151,98	-
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	7 151,98	
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	285 555,34	295 919,71
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	10 804,51	11 257,64
Charges externes	2 701,17	2 814,45
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	8 103,34	8 443,19
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	274 750,83	284 662,07
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)		
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	274 750,83	284 662,07

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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	285 555,34	295 919,71	-	10 364,37
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	274 750,83	284 662,07	-	9 911,24
RESULTAT A AFFECTER (A)	274 750,83	284 662,07	-	9 911,24
PRODUITS CAPITALISES (B)	988 716,87	83 572,09	905 144,78	-
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	13 657,91	83 572,09	-	69 914,18
Augmentation des différences d'estimation	975 058,96	-	975 058,96	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	61 184,93	1 908 850,89	1 847 665,96	-
Moins Values réalisées	50 736,61	137 610,03	86 873,42	-
Diminution des différences d'estimation	10 448,32	1 753 158,56	1 753 158,56	-
Frais de négociation	-	18 082,30	7 633,98	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	927 531,94	1 825 278,80	2 752 810,74	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	1 202 282,77	1 540 616,73	2 742 899,50	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	-	-	-	-
Souscriptions (y compris comptes de regu des revenus)	-	-	-	-
Rachats (y compris comptes de regu des revenus)	-	-	-	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	8 489 964,05	10 030 580,78	-	1 540 616,73
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	9 692 246,82	8 489 964,05	1 202 282,77	-

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	2 800,42	2 453,04	347,38	-
Résultat à affecter (A)	274 750,83	284 662,07	-	9 911,24
Actif net de clôture (B)	9 692 246,82	8 489 964,05	1 202 282,77	-
Nombre d'actions ou de parts (C)	3 461,00	3 461,00	-	-
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	2 800,42	2 453,04	347,38	-
Dont part capital (B - A) / C	2 721,03	2 370,78	350,25	-
Dont part revenu (A / C)	79,39	82,26	-	2,86

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	128 362,18		128 362,18	
COUPONS A RECEVOIR	-		-	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERES	128 362,18		128 362,18	
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 VALEURS PLUS
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 (INFÉRIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	17 827,01	67 714,03
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	17 827,01	67 714,03

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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	8 094,03	0,08%	8 094,03	0,08%	-	-		
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-							
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-							
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME	-							
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	8 094,03	0,08%	8 094,03	0,08%				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS	-							
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	3 008,22	0,03%	-	-	3 008,22	0,03%		
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT	-	-		-				
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS	-	-		-				
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	3 008,22	0,03%			3 008,22	0,03%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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 VALEURS PLUS
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	3 461,00	3 461,00
Valeur liquidative de fin de période	2 800,42	2 453,04

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
 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	9 557 132,52	7 250 754,21	262 959,76	276 783,12
ACTIONS COTEES	9 557 132,52	7 250 754,21	262 959,76	276 783,12
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
BONS DU TRESOR	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	1 209 805,20	29 751,38	5 262,26
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	1 209 805,20	29 751,38	5 262,26
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	910 227,33	-	-	13 874,33
TITRES DONNES EN PENSION	910 227,33	-	-	13 874,33
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	-	-
PRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	10 467 359,85	8 460 559,41	292 711,14	295 919,71

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	17 827,01	67 714,03	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	17 827,01	67 714,03	-	-

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	13 657,91	47 489,94	83 572,09	137 610,03
ACTIONS COTEES	13 657,91	47 489,94	83 572,09	137 610,03
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES	-	-	-	-
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	3 246,67	-	-
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	3 246,67	-	-
TITRES D'OPCVM	-	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
TOTAL	13 657,91	50 736,61	83 572,09	137 610,03

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identificat...

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

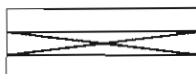
OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	284 662,07	AFFECTATION DES RESULTATS	284 662,07
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	284 662,07
COMPTES DE REGULARISATION	-	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	284 662,07	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	284 662,07	TOTAL	284 662,07

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

INVENTAIRE DES ACTIFS

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

Émetteurs	(1) Code Marocain	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (G)
ADDOHA	MA0000011512	ADDOHA	3 212.000	14,33	46 027,96	0,43
AFMA	MA0000012296	AFMA	12.000	1 200,00	14 400,00	0,14
AFRIQUIA GAZ	MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	54.000	4 000,00	216 000,00	2,04
AKDITAL	MA0000012585	AKDITAL	332.000	496,00	164 672,00	1,55
ALLIANCES DEVELOPEMENT IM	MA0000011819	ALLIANCES DEVELOPEMENT IMM	123.000	115,50	14 206,50	0,13
ALUMINIUM DU MAROC	MA0000010936	ALUMINIUM DU MAROC	1.000	1 369,00	1 369,00	0,01
ARADEI CAPITAL	MA0000012460	ARADEI CAPITAL	265.000	445,00	117 925,00	1,11
ATLANTA	MA0000011710	ATLANTASANAD	535.000	127,00	67 945,00	0,64
ATTIJARI WAFI BANK	MA0000012445	ATTHARIWAFI BANK (NOMINATIF	3 922.000	460,00	1 804 120,00	17,00
AUTO-HALL	MA0000010969	AUTO-HALL	125.000	67,75	8 468,75	0,08
BCP	MA0000011884	BCP VN 10	3 207.000	275,00	881 925,00	8,31
BMCE	MA0000012437	BANK OF AFRICA	1 844.000	179,50	330 998,00	3,12
BMCE	MA0000012335	DA BOA 1/55 2023	38.000	3,27	124,26	0,00
BMCI	MA0000010811	BMCI	304.000	540,00	164 160,00	1,55
BRASSERIES DU MAROC	MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MAROC	44.000	2 257,00	99 308,00	0,94
CDM	MA0000010381	CDM	53.000	797,00	42 241,00	0,40
CFG	MA0000012627	CFG BANK	91.000	141,50	12 876,50	0,12
CIH	MA0000011454	CIH 06/01/2006	361.000	351,55	126 909,55	1,20
CIMAR	MA0000010506	CIMAR	283.000	1 680,00	475 440,00	4,48
COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	MA0000011793	COMPAGNIE MINIERE TOUISSIT	43.000	1 090,00	46 870,00	0,44
COSUMAR	MA0000012247	COSUMAR VN10	2 767.000	195,00	539 565,00	5,08
DELTA HOLDING	MA0000011850	DELTA HOLDING VN 10	374.000	35,50	13 277,00	0,13
DISWAY	MA0000011637	DISWAY	7.000	650,00	4 550,00	0,04
EQDOM	MA0001007659	BSF EQDOM du 31/07/2019 3,02% à 5A	5.000	100 954,49	504 772,45	4,76
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS	MA0000012619	HPS VN10	296.000	622,00	184 112,00	1,73
IMMORENTE INVEST	MA0000012387	IMMORENTE INVEST	859.000	93,00	79 887,00	0,75
JET ALU MAROC	MA0000012080	JET CONTRACTORS	22.000	255,00	5 610,00	0,05
LABEL VIE	MA0000011801	LABEL VIE	120.000	4 200,00	504 000,00	4,75
LAFARGEHOLCIM MAROC	MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC	408.000	1 920,00	783 360,00	7,38
LESIEUR CRISTAL	MA0000012031	LESIEUR CRISTAL VN10	52.000	270,00	14 040,00	0,13
MANAGEM	MA0000011058	MANAGEM	111.000	1 760,00	195 360,00	1,84

MAROC TELECOM	MA0000011488	IAM	11 150.000	100,00	1 115 000,00	10.51
MICRODATA	MA0000012163	MICRODATA VN25	150.000	600,00	90 000,00	0.85
MUTANDIS	MA0000012395	MUTANDIS	933.000	250,00	233 250,00	2.20
SAHAM	MA0000012007	SAHAM ASSURANCE	60.000	1 299,00	77 940,00	0.73
SALAFIN	MA0000011744	SALAFIN	35.000	520,00	18 200,00	0.17
SOCIETE METALLURGIQUE D'IMIT	MA0000010068	SOCIETE METALLURGIQUE D'IMITE	3.000	1 323,00	3 969,00	0.04
SNEP	MA0000011728	SNEP	56.000	490,00	27 440,00	0.26
SODEP-Marsa Maroc	MA0000012312	SODEP-Marsa Maroc	1 598.000	278,00	444 244,00	4.19
SONASID	MA0000010019	SONASID	10.000	660,00	6 600,00	0.06
SOTHEMA	MA0000012502	SOTHEMA VN50	38.000	951,00	36 138,00	0.34
TAQA MOROCCO	MA0000012205	TAQA MOROCCO	211.000	1 100,00	232 100,00	2.19
TGCC	MA0000012528	TGCC	1 204.000	186,00	223 944,00	2.11
TOTAL MAROC	MA0000012262	TOTAL MAROC	66.000	1 160,00	76 560,00	0.72
WAFAL ASSURANCE	MA0000010928	WAFAL ASSURANCE	3.000	4 000,00	12 000,00	0.11
WAFAL SALAF	MA0001007618	BSF WAFASALAF du 19/06/2019 3.02%	4.000	101 363.72	405 454.88	3.82

Dépot à terme (2ans et plus)					0.00	0.00
Créances représentatives des titres reçus en pension					0.00	0.00
Autres actifs					128 362.18	1.21
Liquidité					17 827.01	0.17
Total actifs					10 613 549.04	100%

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT


 F. BOUJED
 POPULAIRE
 101, BD MOHAMED ZERHOUNI
 CASABLANCA


 UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
 MIDDLE OFFICE
 101, Bd. Mohamed Zerhouni - Casablanca
 Tél: 05 22 99 73 64 - Fax: 05 22 95 00 84



BANQUE POPULAIRE

Imprimé le : 04/01/2024 10:01:09

Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	910 199.97
Actif Net	9 692 246.82
Nombre d'actions ou de parts	3 461.000

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MILWAUKEE OFFICE
101, Bd de la Liberté - 13001 Marseille
Tél: 05 91 22 11 11 - Fax: 05 91 22 45 47 64

BANQUE CENTRALE POPULAIRE
Signature: [Handwritten signature]

E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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 DEVICES
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. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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 CESSIION 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 CESSIION TEMPORAIRE DE TITRES
2. OPERATIONS DE CESSIION 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 valoriation est corrigée du risque de défaillance de la contrepartie en cas de variation à la baisse de la notation

Le cours de change de valorisation des instruments financiers étrangers doit être le dernier cours de clôture de la veille affiché par Bank Al Maghrib.

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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 CAPITALOPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	3 461,00	10 052 997,45
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice		-
Titres en fin d'exercice (B)	3 461,00	10 052 997,45
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	3 461	9 692 246,82
CDG	3 461	9 692 246,82

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
 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. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE GESTION	0,09%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	8 103,34
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	7 151,98	-
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	7 151,98	-
CHARGES SUR TITRES VENDUS A REMUNERE		
CHARGES SUR PRETS ET EMPRUNTS DE TITRES		-
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS		
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES A TERME	3,82	-
CHARGES SUR OPERATIONS A TERME		
CHARGES SUR EMPRUNTS	3,82	-
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS	-	-
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	-
CHARGES EXTERNES	10 804,51	11 257,64
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	8 103,34	8 443,19
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	2 701,17	2 814,45
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)	2 701,17	2 814,45
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	8 103,34	8 443,19
TOTAL	10 804,51	11 257,64

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	274 750,83	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		274 750,83
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)		274 750,83
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		

MA SPAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCYM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT DEBUT 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 EMPLOI DE TITRES				
> TITRES DONNEES EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-
> TITRES RECUS EN GARANTIE				
ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
TITRES DE CREANCE NEGOCIALBLES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	-	-	-	-

NEANT

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVN : UPLINE VALEURS PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023
 Commentaires

	Désignation	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. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCYM : UPLINE VALEURS PLUS
 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		-
BDF		-
TOTAL DES ENTREES		-
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		-
ACTIONS		-
BDF		-
AUTRES TITRES		-
TOTAL DES SORTIES		-
BALANCE DEVISES		
TOTAL		-

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCYM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

NATURE DES INDICATIONS	Exercice clos le 31/12/2023	
	31/12/2021	31/12/2022
ACTIF NET	10 030 580,78	8 489 964,05
CAPITAL		9 692 246,82
RESULTAT A AFFECTER	9 903 836,33	8 205 301,98
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	126 744,45	284 662,07
PORTEFEUILLE	8 570 323,29	8 460 559,41
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	8 570 323,29	8 460 559,41
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	-	-
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	159 247,49	67 714,03
OPERATIONS ET RESULTATS		
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	30 570,85	295 919,71
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	42,43	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 591,99	284 662,07
RESULTAT A AFFECTER	126 744,45	284 662,07
RESULTAT PAR TITRE	36,62	82,26
VALEUR LIQUIDATIVE	2 898,17	2 453,04
DONT PART EN CAPITAL	2 861,54	2 370,78
PART EN REVENU	36,62	82,26
		79,39
		2 800,42
		2 721,03
		79,39

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
 GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Exercice clos le 31/12/2023

1 - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31 décembre 2023
** DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	10 janvier 2024

2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA DATE DE CLOTURE
 NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA DATE
 DE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	EVENEMENTS
	FAVORABLES <div align="center" style="font-size: 2em; font-weight: bold;">NEANT</div>
	DEFAVORABLES <div align="center" style="font-size: 2em; font-weight: bold;">NEANT</div>

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

ANNEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pension

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
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	-	15 076 461,12	14 166 261,15	910 199,97
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	15 076 461,12	14 166 261,15	910 199,97
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	-	89 115,70	89 115,70	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	89 115,70	89 115,70	-
Autres titres	-	-	-	-

A. SAADI & ASSOCIÉS
Pour Identification

ANNEXE 12

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

OPCVM : UPLINE VALEURS PLUS
GESTIONNAIRE : UPLINE GESTION

Code ISIN	Désignation	Cout historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
Autres titres						
Total :						
Titres donnés en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du trésor						
MA000100765	BSF EODOM du 31/07/2019 3,02% à 5A	899 603,86	899 603,86		910 517,03	
MA000100765	BSF EODOM du 31/07/2019 3,02% à 5A	99 952,90	99 952,90	7 jours	100 967,56	
MA000100761	BSF WAFASALAF du 19/06/2019 3,02% à 5 ans	199 919,67	199 919,67	7 jours	100 975,72	
MA000100761	BSF WAFASALAF du 19/06/2019 3,02% à 5 ans	199 919,67	199 919,67	7 jours	202 795,39	
MA000100765	BSF EODOM du 31/07/2019 3,02% à 5A	299 896,71	299 896,71	7 jours	202 776,39	
Autres titres						
Total :						
					899 603,86	910 517,03

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification