

FCP « MUTUELLE PREVOYANCE PLUS »

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





Aux porteurs de parts du
FCP " MUTUELLE PREVOYANCE PLUS-MPBP "
Chez UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
101, Boulevard Mohamed Zerktouni
Casablanca

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

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement « MUTUELLE PREVOYANCE PLUS-MPBP », 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 469 472 991,94 y compris un bénéfice à affecter de DH 14 938 067,81.

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 « MUTUELLE PREVOYANCE PLUS-MPBP » au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Casablanca, le 26 janvier 2024.

A. Saaïdi & Associés
Commissaire aux Comptes

Bahaa SAËIDI
Associée

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



ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS – MPBP

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2023

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP est un OPCVM "Obligations Moyen et Long Terme" dont l'objectif est d'offrir à la MUTUELLE DE PREVOYANCE DES BANQUES POPULAIRES une rentabilité supérieure à celle du marché obligataire à moyen et long terme.

Le FCP MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP est investi à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM "Obligations Moyen et Long terme", hors créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidité, en titres de créances émis ou garantis par l'Etat Marocain.

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

Lors de l'année 2023, le marché obligataire a consolidé sa tendance haussière entamée depuis l'année 2022. Malgré ce contexte défavorable aux fonds obligataires, le fonds MUTUELLE PREVOYANCE PLUS – MPBP a réalisé une performance de 2.54%. En parallèle, son indice de référence a enregistré une performance semestrielle de 1,88%.

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 : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP

GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A) TERRAINS CONSTRUCTIONS AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENTS PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B) IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
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	475 139 871,90 15 472 266,10 23 328 000,00 410 659 869,22 5 907 319,30 19 772 417,28	460 323 231,94 55 080 708,70 385 242 526,44 19 999 996,80
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)		26 506 138,40
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE (I)		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H+I	475 139 871,90	486 829 370,34
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	308 938,74 308 938,74	368 656,87 368 656,87
TOTAL III = J	308 938,74	368 656,87
TOTAL GENERAL = I+II+III	475 448 810,64	487 198 027,21

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

BILAN PASSIF

ETAT II DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
CAPITAL (A)	454 534 924,13	474 116 965,71
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	498 517 267,15	1 036 237,44
EMISSIONS ET RACHATS	-	486 787 274,81
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS	-	-
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	11 827 961,44	11 385 099,46
FRAIS DE NEGOCIATION	-	-
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	3 087 352,94	2 321 447,08
REPORT A NOUVEAU (B)	-	-
COMPTES DE REGULARISATION (C)	-	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE A AFFECTER (E)	14 938 067,81	13 015 201,98
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	469 472 991,94	487 132 167,69
PORTEFEUILLE TITRES VENDEURS (F)	5 907 338,89	-
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES DONNES EN PENSION	5 907 338,89	-
OPERATIONS D'EMPRUNT ET PRET TEMPORAIRE DE TITRES	-	-
OPERATEURS CREDITEURS (G)	-	-
SOUSCRIPTIONS A PAYER	-	-
ACHATS A REGLEMENTS DIFFERES	-	-
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRAT A TERME	-	-
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS	-	-
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)	-	-
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	68 479,81	65 859,52
PERSONNEL	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	-	-
ETAT	-	-
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
AUTRES CREDITEURS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	68 479,81	65 859,52
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)	-	-
POSITION DE CHANGE (K)	-	-
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	5 975 818,70	65 859,52
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	475 448 810,64	487 198 027,21

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPTION

COUPON ENCAISSE
 COUPON COURU

	X

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits sur opérations financières (A)	16 507 687,16	14 073 472,37
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES DE PORTEFEUILLE	15 971 461,27	13 498 196,94
PRODUITS SUR ACTIONS		
PRODUITS SUR OBLIGATIONS	821 455,07	388 899,17
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		501 136,99
PRODUITS SUR TITRES OPCVM		
PRODUITS SUR BON DU TRESOR	14 129 038,65	12 608 160,78
PRODUITS SUR PRÊT-EMPRUNT DE TITRES		
PRODUITS SUR AUTRES TITRES	1 020 967,55	
PRODUITS SUR AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	536 225,89	575 275,43
INTERETS SUR DEPÔT A TERME		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS A VUE		
PRODUITS SUR GARANTIES DONNEES EN ESPECES		
AUTRES PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	536 225,89	575 275,43
Charges sur opérations financières (B)	381 797,12	50 352,84
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	381 797,12	50 352,84
CHARGES SUR EMPRUNTS		
INTERETS SUR COMPTES COURANTS CREDITEURS		
CHARGES SUR GARANTIES RECUES EN ESPECES		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	381 797,12	50 352,84
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	16 125 890,04	14 023 119,53
Autres produits de gestion (C)	-	-
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	253 444,14	259 590,63
Charges externes	143 458,94	146 938,07
Impôts et taxes		
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgetés	109 985,20	112 652,56
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	15 872 445,90	13 763 528,90
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	- 934 378,09	- 748 326,92
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)	-	-
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	14 938 067,81	13 015 201,98

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification:

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
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	16 125 890,04	14 023 119,53	2 102 770,51	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15 872 445,90	13 763 528,90	2 108 917,00	-
RESULTAT A AFFECTER (A)	14 938 087,81	13 075 201,98	1 922 865,83	-
PRODUITS CAPITALISES (B)	2 659 341,62	2 435 719,13	223 622,49	-
Commissions de souscriptions et de rachats	-	-	-	-
Plus Values réalisées	2 659 341,62	2 435 719,13	223 622,49	-
Augmentation des différences d'estimation	-	-	-	-
Augmentation des différences de change	-	-	-	-
CHARGES CAPITALISEES (C)	6 189 556,54	16 122 277,67	9 932 721,13	-
Moins Values réalisées	5 746 694,56	4 757 166,21	-	989 528,35
Diminution des différences d'estimation	442 861,98	11 365 111,46	10 922 249,48	-
Frais de négociation	-	-	-	-
Diminution des différences de change	-	-	-	-
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	3 530 214,92	13 686 558,54	10 156 343,62	-
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	11 407 852,89	671 356,56	12 079 209,45	-
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	29 067 028,64	486 787 274,81	-	515 854 303,45
Souscriptions (y compris comptes de regul des revenus)	-	572 720 517,80	-	572 720 517,80
Rachats (y compris comptes de regul des revenus)	29 067 028,64	85 933 242,99	56 866 214,35	-
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	-	-	-	-
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	487 132 167,69	1 016 249,44	486 115 918,25	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+-(F)+(G)	469 472 991,94	487 132 167,69	-	17 659 175,75

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	2 749,80	2 681,69	68,11	-
Résultat à affecter (A)	14 938 087,81	13 015 201,98	1 922 865,83	-
Actif net de clôture (B)	469 472 991,94	487 132 167,69	-	17 659 175,75
Nombre d'actions ou de parts (C)	170 730,00	181 651,00	-	10 921,00
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	2 749,80	2 681,69	68,11	-
Dont part capital (B - A) / C	2 662,30	2 610,04	52,26	-
Dont part revenu (A / C)	87,50	71,65	15,85	-

TABLEAU DES CREANCES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOUVRES
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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	-	-
DEPOTS A TERME (INFÉRIEURS A 2 ANS)	-	-
DEPOTS A VUE REMUNERES	308 938,74	368 656,87
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
TOTAL	308 938,74	368 656,87

TABLEAU DES DETTES

ETAT B4 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 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	-	0,01%			68 479,81	0,01%		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	68 479,81							
PERSONNEL								
ORGANISMES SOCIAUX								
ETAT								
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES								
AUTRES CREDITEURS								
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	68 479,81	0,01%			68 479,81	0,01%		
EMPRUNTS A TERME								

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

PARTIE K DE L'ETAT DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
EMPRUNTS A TERME		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
TOTAL	-	-

NEANT

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
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	170 730,00	181 651,00
Valeur liquidative de fin de période	2 749,80	2 681,69

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

CATEGORIES DE TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES	-	-	-	-
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	410 659 869,22	385 242 526,44	14 129 038,65	12 608 160,78
BONS DU TRESOR	410 659 869,22	385 242 526,44	14 129 038,65	12 608 160,78
OBLIGATIONS	15 472 266,10	55 080 708,70	821 455,07	388 899,17
OBLIGATIONS ORDINAIRES	15 472 266,10	55 080 708,70	821 455,07	388 899,17
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-	-	-
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-	-	-
TCN	-	-	-	501 136,99
BILLETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOT	-	-	-	501 136,99
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
TITRES D'OPCVM	23 328 000,00	-	-	-
ACTIONS SICAV	-	-	-	-
PARTS FCP	23 328 000,00	-	-	-
AUTRES TITRES	19 772 417,28	19 999 996,80	1 020 967,55	-
FCPT	-	-	-	-
OPCR	-	-	-	-
AUTRES TITRES	19 772 417,28	19 999 996,80	1 020 967,55	-
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	5 907 319,30	-	536 225,89	575 275,43
TITRES DONNES EN PENSION	5 907 319,30	-	-	-
TITRES RECUS EN PENSION	-	-	536 225,89	575 275,43
PRRETS&EMPRUNTS DE TITRES	-	-	-	-
TOTAL	475 139 871,90	460 323 231,94	16 507 687,16	14 073 472,37

Autres revenus financiers

AUTRES OPERATIONS FINANCIERES	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à terme	-	-	-	-
Comptes à vue	308 938,74	368 656,87	-	-
Autres produits sur opérations financières	-	-	-	-
TOTAL	308 938,74	368 656,87	-	-

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	-	-	-	-
ACTIONS COTEES				
ACTIONS NON COTEES	-	-	-	-
BONS DE TRESOR	2 659 341,62	3 882 035,69	2 415 370,19	4 546 162,22
BONS DE TRESOR	2 659 341,62	3 882 035,69	2 415 370,19	4 546 162,22
OBLIGATIONS	-	1 864 658,87	-	-
OBLIGATIONS ORDINAIRES		1 864 658,87		
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	-	-		
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	-	-		
TCN	-	-	-	211 003,99
BILLETS DE TRESORERIE				
CERTIFICATS DE DEPOT				211 003,99
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT				
TITRES D'OPCVM	-	-	20 348,94	-
ACTIONS SICAV				
PARTS FCP			20 348,94	
AUTRES TITRES	-	-	-	-
FCPT				
OPCR			-	-
AUTRES TITRES				
TOTAL	2 659 341,62	5 746 694,56	2 435 719,13	4 757 166,21

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT

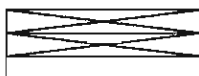
OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
RESULTATS A AFFECTER	13 015 201,98	AFFECTATION DES RESULTATS	13 015 201,98
DECISION DU 27/01/2023			
REPORT A NOUVEAU	-	CAPITAL	13 015 201,98
COMPTES DE REGULARISATION	- 748 326,92	DIVIDENDES	-
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		REPORT A NOUVEAU	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	13 763 528,90	AUTRES (A PRECISER)	
TOTAL	13 015 201,98	TOTAL	13 015 201,98

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation
- * Autre



A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification



Annexes TCB 8

INVENTAIRE DES ACTIFS

BANQUE POPULAIRE

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP

Trimestre clos le : 31-décembre-2023

Gestionnaire : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Dépositaire : BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Emetteurs	(1) Code Macrocleur	Désignation	Quantité (A)	Valorisation par titre en DH (C)	Valorisation globale en DH (D=C*A)	% par rapport au total Actif (G)
ONCF	MA0000094112	OBL ONCF du 31/10/2019 "G" 4.02 % à 3	170.000	91 013,33	15 472 266,10	3,25
TRESOR	MA0002013151	BDT du 02/12/2013 à 5,45% à 10 ans AT	400.000	103 990,83	41 596 332,00	8,75
TRESOR	MA0002013177	BDT du 16/04/2014 5,60% à 15 ans	592.000	113 632,13	67 270 220,96	14,15
TRESOR	MA0002014092	BDT du 04/01/2016 4,85% AT à 30 ans	250.000	106 278,15	26 569 537,50	5,59
TRESOR	MA0002015388	BDT du 20/05/2019 à 2,60% à 5 ans AT	403.000	100 156,97	40 363 258,91	8,49
TRESOR	MA0002016303	BDT du 18/01/2021 à 2,05% à 5 ans AT	245.000	98 694,08	24 180 049,60	5,09
TRESOR	MA0002016576	BDT du 14/06/2021 à 2,00 % à 5 ans AT	953.000	96 841,30	92 289 758,90	19,41
TRESOR	MA0002016717	BDT du 15/11/2021 à 2,00% à 5 ans AT	911.000	96 814,19	88 197 727,09	18,55
TRESOR	MA0002007922	BDT du 05/06/2006 5,15 % à 20 ans	8.000	107 143,07	857 144,56	0,18
TRESOR	MA0002015354	BDT du 04/02/2019 à 3,35% à 10 ans AT	350.000	100 694,74	35 243 159,00	7,41
KENZ OBLIGATIONS	MA0000040115	KENZ OBLIGATIONS	100 000,000	233,28	23 328 000,00	4,91
PATRIMOINE PREMIUM SPI-RFA	MA0000060105	PATRIMOINE PREMIUM SPI RFA	192 864,000	102,52	19 772 417,28	4,16
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					308 938,74	0,06
Total actifs					475 448 810,64	100%


 MOHAMED ZEKOUARI
 BANQUE POPULAIRE
 101, Bd Mohammed VI - Casablanca
 TEL: 05-22 92 33 67 - FAX: 05-22 95 40 64

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

 UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
 MIDDLE OFFICE
 101, Bd Mohammed VI - Casablanca
 TEL: 05-22 92 33 67 - FAX: 05-22 95 40 64



BANQUE POPULAIRE

Annexes TCB 8 bis

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
Gestionnaire: UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

Elements	Montant/Quantité
Pensions livrées	5 907 338.89
Actif Net	469 472 991.94
Nombre d'actions ou de parts	170 730.000

Certifié sincère :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

BANQUE CENTRALE POPULAIRE


UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
MIDDLE OFFICE
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca
Tél: 05 22 915 49 64


BANQUE
POPULAIRE
101, BD MOHAMMED VI
CASABLANCA

E.T.I.C

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES
A1 METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM
A2 ETAT DES DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM AUX METHODES D'EVALUATION AUX REGLES D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE
A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODE D'UN EXERCICE A L'AUTRE JUSTIFICATION DU CHANGEMENT ET INDICATION DE SON INFLUENCE SUR L'ACTIF NET DE L'OPCVM
B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC
B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES REALISEES B3 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS B4 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES B5 ETAT DES ENGAGEMENTS B6 TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL B7 DETAIL DES CHARGES B8 TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS B9 PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL B10 ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE B11 ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES B12 ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES
C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES
C1 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES TROIS DERNIERS EXERCICES C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION
D 1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION D 2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

A. SAINT & ASSOCIES
Pour Identification

A1. METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM
<p style="text-align: center;">PORTEFEUILLE TITRES</p> <p>A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR</p> <p>1.ACTIONS Évaluées au dernier cours traité en bourse .</p> <p>2.OBLIGATIONS Évaluées 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.</p> <p>3.TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES Évalués 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.</p> <p>4.TITRES D'OPCVM Évalués 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.</p> <p>5.OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES</p> <p>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.</p> <p>B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR</p> <p>1.OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES 2.OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES</p>
<p style="text-align: center;">OPERATEURS</p> <p>A. OPERATEURS DEBITEURS</p> <p>1.COUPONS A RECEVOIR 2.VENTES A REGLEMENTS DIFFERES 3.OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME 4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS</p> <p>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.</p> <p>B. OPERATEURS CREDITEURS</p> <p>1.SOUSCRIPTIONS A PAYER 2.ACHAT A REGLEMENTS DIFFERES 3.OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME 4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS</p> <p>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.</p>
<p style="text-align: center;">AUTRES COMPTES DE SITUATION</p> <p>INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME</p> <p>ACTIF IMMOBILISE ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS AUTRES DEBITEURS AUTRES CREDITEURS COMPTES FINANCIERS ACTIF COMPTES FINANCIERS PASSIF</p> <p>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</p> <p>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.</p>

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

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

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	181 651,00	498 517 267,15
Emissions de l'exercice		-
Rachats de l'exercice	10 921,00	29 067 028,64
Titres en fin d'exercice (B)	170 730,00	469 450 238,51
Variation titres (B - A)	- 10 921,00	- 29 067 028,64
Commission de souscriptions		-
Commissions de rachats		-
Commissions de souscriptions et de rachats rétrocédés		-

PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS

A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES MORALES	170 730,00	469 472 991,94
MUTUELLE DE PREVOYANCES DES BANQUES POP	169 730,00	466 723 194,06
BCP/APPORT CAPITAL	999,00	2 747 048,08
UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	1,00	2 749,80

A. SAADI & ASSOCIES
Pour Identification

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

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

IMMOBILISATIONS

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

NEANT

AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS	T A U X	D U R E E	MONTANTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANTS FIN EXERCICE	MODE
				NORMALES	AUTRES	CESSIONS	AUTRES		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
..CONSTRUCTIONS									
..AUTRES IMMOBLI.CORPORELLES									
TOTAL									

NEANT

PROVISIONS

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

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

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

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

OPCYM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

A. SAADI & ASSOCIES
 Pour Identification

B.7 DETAIL DES CHARGES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

CONDITIONS DE GESTION

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	0,023%	Actif net déduction faite des parts OPCVM	109 985,20
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	381 797,12	50 352,84
CHARGES SUR TITRES DONNES EN PENSION	381 797,12	50 352,84
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	253 444,14	259 590,63
LOCATION ET CHARGES LOCATIVES		
REDEVANCES DE CREDIT BAIL		
ENTRETIEN ET REPARATIONS		
PRIMES D'ASSURANCES		
REMUNERATIONS DE PERSONNEL EXTERNE		
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	109 985,20	112 652,56
FOURNITURES DE BUREAU ET DOCUMENTATIONS		
MISSIONS ET RECEPTIONS		
PUBLICITES ET PUBLICATIONS		
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS		
COTISATIONS	143 458,94	146 938,07
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)	143 458,94	146 938,07
FRAIS DEPOSITAIRE		
FRAIS DE GESTION	109 985,20	112 652,56
TOTAL	253 444,14	259 590,63

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

	MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
BENEFICES	14 938 067,81	
PERTES		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
III- DEDUCTIONS FISCALES		
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
BENEFICE BRUT A		14 938 067,81
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)		14 938 067,81
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		

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

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

NEANT

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
Pour Identification

B11- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 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

A. SAMDI & ASSOCIES
 Pour identification

B12- ETAT DES OPERATIONS EN DEVISES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
 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		-
BDT		-
TOTAL DES ENTREES		-
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES		-
ACTIONS		-
BDT		-
AUTRES TITRES		-
TOTAL DES SORTIES		-
BALANCE DEVISES		
TOTAL		-

NEANT

A. SAAIDI & ASSOCIES
 Pour Identification

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
ACTIF NET	1 016 249,44	487 132 167,69	469 472 991,94
CAPITAL	980 012,00	474 116 965,71	454 534 924,13
RESULTAT A AFFECTER	36 237,44	13 015 201,98	14 938 067,81
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET			
PORTEFEUILLE	931 298,32	460 323 231,94	469 232 533,01
PORTEFEUILLE TITRE ACHETEUR	931 298,32	460 323 231,94	475 139 871,90
PORTEFEUILLE TITRE VENDEUR	-	-	5 907 338,89
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF - PASSIF)	85 095,30	368 656,87	308 938,74
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	36 718,70	14 073 472,37	16 507 687,16
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	-	50 352,84	381 797,12
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	36 237,44	13 763 528,90	15 872 445,90
RESULTAT A AFFECTER	36 237,44	13 015 201,98	14 938 067,81
RESULTAT PAR TITRE	36,24	71,65	87,50
VALEUR LIQUIDATIVE	1 016,25	2 681,69	2 749,80
DONT PART EN CAPITAL	980,01	2 610,04	2 662,30
PART EN REVENU	36,24	71,65	87,50

A. SAADI & ASSOCIES
Pour Identification

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

OPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2023

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

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

DATES	EVENEMENTS
	FAVORABLES NEANT
	DEFAVORABLES NEANT

A. SAADI & 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

CPCVM : MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Exercice clos le 31/12/2023 Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	26 506 138,40	2 856 265 953,57	2 882 772 091,97	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	26 506 138,40	2 856 265 953,57	2 882 772 091,97	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	-	974 595 411,34	968 688 072,45	5 907 338,89
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	974 595 411,34	968 688 072,45	5 907 338,89
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et redonnés en pension	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-
Bons du trésor	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-

A. SAADI & ASSOCIÉS
Pour Identification

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

OPCYM - MUTUELLE PREVOYANCE PLUS - MPBP
GESTIONNAIRE : UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

Code ISIN	Designation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaire
Titres reçus en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du Trésor						
Autres titres						
Total :						
Titres donnés en pension						
Actions						
Obligations						
TCN						
Bons du Trésor						
FR0000201657	BDT du 1.00000001 à 2.00 % à 3 ans AT	5 901 993,67	5 901 993,67	4 jours	5 908 421,70	
		5 901 993,67	5 901 993,67		5 908 421,70	
Autres titres						
Total :						
		5 901 993,67	5 901 993,67		5 908 421,70	