

NOTE D'INFORMATION

AD CAPITAL DYNAMIC BOND

Nature juridique
FCP

Société de gestion
AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT

VISA DE L'AUTORITE MAROCAINE DU MARCHÉ DES CAPITAUX


Ikhlas METTIOUI
Directeur Gestion d'actifs
et protection de l'épargne


Conformément aux dispositions de l'article 46 de la loi n° 03-25 relative aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières, l'original de la présente Note d'Information a été soumis à l'appréciation de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) qui l'a visé sous la référence VP26077 en date du 22/04/2026.

0117 Jc 60

ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion **AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT** sise à **411, Bd Route D'El Jadida, Oasis, 1er étage, Casablanca** représentée par **Monsieur Tariq OBAID** en sa qualité de **Directeur Général Délégué**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature



AD Capital Asset Management S.A
RC N°272221
411, Route d'El Jadida, 1er étage,
Oasis, Casablanca



AVERTISSEMENT

L'attention des investisseurs potentiels est attirée sur le fait qu'un investissement en actions ou parts d'un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) comporte des risques et que la valeur de l'investissement est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse sous l'influence de divers facteurs. Aussi, est-il recommandé aux investisseurs potentiels de ne souscrire aux parts et actions d'OPCVM qu'après avoir pris connaissance de la présente note d'information.

I- CARACTERISTIQUES GENERALES

- Dénomination sociale : **AD CAPITAL DYNAMIC BOND**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000300030**
- Date et référence de l'agrément : **25/02/2026, GP26025**
- Date de création : **03/04/2026**
- Siège social : **411, Bd Route D'El Jadida, Oasis, 1er étage, Casablanca**
- Durée de vie : **99 ans**
- Exercice social : **1^{er} janvier au 31 décembre**
- Apport initial : **1.000.000,00 de Dirhams**
- Valeur liquidative d'origine : **1.000,00 Dirhams**
- Société de gestion : **AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT**
- Etablissement dépositaire : **Banque Centrale Populaire sis à 101, Boulevard Mohamed Zerkouni, Casablanca** représenté par **Monsieur Reda Mekki BERRADA** et **Monsieur Rachid MOUSSADI**
- Commercialisateurs :

Etablissements commercialisateurs	Responsable à contacter	Téléphone
AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Mr. Tariq OBAID	+212 5 22 25 17 46
AD CAPITAL GROUP	Mr. Mohamed CHAOUKI	+212 5 22 25 17 46

- Commissaire aux comptes : **A.SAAIDI & ASSOCIES** représenté par **Bahaa SAAIDI**



II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : Obligations « MLT ».
- Sensibilité min : 3
- Sensibilité max : 7
- Indice de référence : MBI MLT calculé par BMCE CAPITAL.
- Objectifs de gestion : L'objectif du FCP est d'offrir aux souscripteurs sur un horizon de placement de 2 ans minimum un rendement supérieur à celui de son indice de référence.
- Stratégie d'investissement :

Le FCP investira en permanence à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « Obligations Moyen et Long Terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances.

Le FCP pourra également investir en parts ou actions d'OPCVM, titres d'OPCC, titres de FPCT et titres d'OPCI dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

Par ailleurs, le FCP pourra consacrer une partie de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

Enfin, Le FCP pourra également réaliser des opérations de prêt-emprunt de titres et des opérations de prise et de mise en pension de titres, tout en respectant la réglementation en vigueur.

L'univers d'investissement du FCP se compose de :

- Titres de créances émis ou garantis par l'État marocain ;
 - Titres de créances émis par les établissements et entreprises publics ;
 - Titres de créances négociables ;
 - Obligations privées ;
 - Actions, certificats d'investissement et droits d'attribution ou de souscription détachés d'actions ou certificats, inscrits à la cote de la Bourse de Casablanca ou sur tout autre marché réglementé ouvert au public ;
 - Parts ou actions d'Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) à hauteur de 20% au maximum de l'actif net ;
 - Titres émis par les Organismes de Placement Collectif en Capital (OPCC) ;
 - Titres émis par les Fonds de Placement Collectif en Titrisation (FPCT) ;
 - Titres émis par les Organismes de Placement Collectif Immobilier (OPCI) ;
 - Instruments financiers à terme dans le respect des dispositions réglementaires ;
 - Certificats de sukuk ;
 - Dépôts à terme conformément à la réglementation en vigueur ;
 - Placements en devises à l'étranger selon la réglementation en vigueur ;
 - Titres de dette subordonnée perpétuelle assortie de mécanisme d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des coupons.
- Durée de placement recommandée : 2 ans.
 - Souscripteurs concernés : Grand public : Personnes morales et physiques.



III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : **Dès publication de la note d'information.**
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : **Quotidienne. La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvré.**
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative et des commissions de souscriptions et de rachat : **La valeur liquidative ainsi que les commissions de souscription et de rachat sont affichées dans les locaux d'AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT et d'AD CAPITAL GROUP le premier jour ouvré qui suit la détermination de la valeur liquidative précitée, et leur publication est effectuée dans un journal d'annonces légales et sur le site électronique de la société de gestion selon une périodicité hebdomadaire.**
- Méthode de calcul de la valeur liquidative : Les méthodes d'évaluation de l'OPCVM sont conformes à celles prévues dans la circulaire de l'AMMC.
- Modalités de souscription et de rachat : **Les demandes de souscription et de rachat devront être effectuées auprès du réseau de commercialisation avant 11h30 du jour de calcul de la valeur liquidative. Passé ce délai, elles seront traitées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Le prix de souscription est égal à la prochaine valeur liquidative majorée de la commission de souscription. Le prix de rachat est égal à la prochaine valeur liquidative minorée de la commission de rachat.**
- Affectation des résultats : **Mixte. Les sommes distribuables sont entièrement ou partiellement distribuées ou capitalisées, selon la décision du Conseil d'Administration de la société de gestion du FCP. Cette décision est actée par un procès-verbal.**

En cas de mise en paiement des sommes distribuables, celle-ci doit intervenir dans un délai maximum de six mois suivant la clôture de l'exercice. Les porteurs de parts seront notifiés par AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT par courrier électronique, et ce, au plus tard la veille de la mise en distribution.

L'entité en charge du suivi de la distribution aux souscripteurs est la Banque Centrale Populaire, sise au 101, Boulevard Mohamed Zerktouni, 20060 Casablanca, Maroc (Tél : +212 5 22 46 91 33).

Les intérêts sur titres de créances sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus.

- Régime fiscal : Le régime fiscal applicable à l'OPCVM est fixé par le Code Général des Impôts.



IV- COMMISSIONS ET FRAIS

- Commissions de souscription et de rachat :

- Commission de souscription maximale : **Les commissions de souscriptions s'élèvent à 3% HT maximum des montants souscrits. En sus des commissions de souscription précitées, tout détenteur de parts du FCP, doit s'informer auprès de son teneur de comptes, des frais et commissions relatifs à la tenue de compte.**
- Commission de rachat maximale : **Les commissions de rachats s'élèvent à 1,5% HT maximum des montants rachetés. En sus des commissions de rachat précitées, tout détenteur de parts du FCP, doit s'informer auprès de son teneur de comptes, des frais et commissions relatifs à la tenue de compte.**
- Cas d'exonération : **A la discrétion du réseau placeur.**

- Frais de gestion : **Au maximum 2% HT par an. Les frais de gestion sont calculés et provisionnés lors de l'établissement de chaque valeur liquidative, sur la base de l'actif net constaté, déduction faite des parts ou actions d'OPCVM, gérés par AD CAPITAL ASSET MANAGEMENT, détenues en portefeuille. Ils sont prélevés selon une périodicité mensuelle.**

Libellés Frais de gestion	Taux Frais de gestion
(1) Frais du Dépositaire (HT)	0,025%
(2) Commission de l'AMMC (HT)	0,025%
(3) Frais Maroclear (Annuel) (HT)	3.600,00 MAD
(4) Frais Maroclear (trimestriel) (HT)	Selon les conditions en vigueur
(5) Frais Commissaire aux Comptes (HT)	17.000,00 MAD
(6) Frais de publications (HT)	Selon les tarifs fixés par le journal
Frais de gestion appliqués- (1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)	Frais de gestion appliqués- (1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)

