NOTE D'INFORMATION

CAPITAL IMTIYAZ LIQUIDITE

Nature juridique
FCP

Société de gestion
BMCE CAPITAL GESTION

VISA DE L'AUTORITE MAROCAINE DU MARCHE DES CAPITAUX

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

Conformément aux dispositions de l'article 87 du Dahir portant loi n°1-93-213 relatif aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières tel que modifié et complété, 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 VP23091 en date du 14/06/2023.

ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion **BMCE CAPITAL GESTION** sise à **63, Bd Moulay Youssef** représentée par **Madame Myriem Bouazzaoui** en sa qualité de **Directeur Général**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature

BMCE CAPITAL GESTION
63, Bd. Moulay Youssef - Casablanca
Tél.: +212 5 20 36 43 00
Fax : 05 22 47 06 86

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 : **CAPITAL IMTIYAZ LIQUIDITE**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000036261**
- Date et référence de l'agrément : **27/10/2014, AG/OP/042/2014**
- Date de création : **28/06/2005**
- Siège social : **63, Bd Moulay Youssef**
- Durée de vie : **99** ans
- Exercice social : **01er janvier** au **31 décembre**
- Apport initial : **1 000 000** de Dirhams
- Valeur liquidative d'origine : **10 000** Dirhams
- Etablissement de gestion : **BMCE CAPITAL GESTION** sis à **63, Bd Moulay Youssef** représenté par **Madame Myriem Bouazzaoui** en sa qualité de **Directeur Général.**
- Etablissement dépositaire : **Bank Of Africa** sis à **140, Avenue Hassan II, Casablanca** représenté par **Madame Badia BELALIA** en sa qualité de **Directeur Général** de **BMCE CAPITAL SOLUTIONS** et Monsieur **Ali FASSI FIHRI** en sa qualité de **Directeur** de **BMCE CAPITAL TITRES.**
- Commercialisateur :

Etablissements commercialisateurs	Responsable à contacter
BMCE Capital Bourse	Conseillers en investissement.
BMCE Capital Gestion Privée International	Support commercial.
BMCE Capital Gestion Privée	Support commercial.
Bank Of Africa	Chargés de comptes et directeurs d'agences
BMCE Capital Gestion	Conseillers en investissement

- Commissaire aux comptes : **HDID & ASSOCIES** représenté par Monsieur **Mohamed HDID.**

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *

NL

II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : **Obligations CT**
- Sensibilité min : **0.5 (exclu)**
- Sensibilité max : **1.1 (inclus)**
- Indice de référence : **Moroccan Bond Index Court Terme « MBI CT ». Indice de performance obligataire calculé et publié quotidiennement par BMCE Capital.**
- Objectifs de gestion : **L'objectif du FCP est d'offrir à ses porteurs de parts, un placement rémunérateur de leur trésorerie mobilisable à tout moment. Le fonds vise à délivrer, sur l'horizon de placement recommandé, une performance supérieure à celle son indice de référence.**
- Stratégie d'investissement :

  Dans cette optique, Le FCP investira à hauteur de 90% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « obligations court terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances tout en respectant la réglementation en vigueur.

  Le fonds n'investira ni en actions, ni en certificats d'investissement, ni en droits d'attribution ou de souscription, ni en parts d'OPCVM « actions », ni en parts d'OPCVM « diversifiés », ni en parts d'OPCVM « contractuels ». Par ailleurs, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, et ce dans le respect des conditions de la réglementation en vigueur.

  Le FCP pourra également investir en obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation de paiement des intérêts.

  Enfin, le FCP pourra consacrer au maximum 10% de ses actifs en autres valeurs et ce, dans le respect des règles et conditions de la réglementation en vigueur.

  L'univers d'investissement du FCP « Capital Imtiyaz Liquidité » est constitué des :

  - **Titres de créances négociables ;**
  - **Obligations ;**
  - **Titres émis ou garantis par l'Etat ;**
  - **Titres d'Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) Obligataires et monétaires ;**
  - **Dépôts à terme 'DAT'.**

  Aussi, le fonds pourra réaliser des opérations de prêt/emprunt de titres et des opérations de prise et de mise en pension.
- Durée de placement recommandée : **1 an.**
- Souscripteurs concernés : **Grand public : Personnes physiques et personnes morales.**

III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : **17/11/2005**
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : **Quotidienne. La valeur liquidative est calculée sur une base quotidienne. Elle est calculée et publiée tous les jours ouvrés ou si celui-ci est férié, le jour ouvré suivant.**
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative : **La valeur liquidative sera affichée dans les locaux de l'établissement de gestion et des établissements de commercialisation le premier jour ouvrable qui suit sa détermination, publiée dans un journal d'annonces légales une fois par semaine et disponible sur le site internet de la société de gestion.**
- 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 souscriptions et les rachats sont effectués dans les conditions et selon les modalités précisées ci-dessous :**
    - **Les demandes de souscription et de rachat sont reçues auprès des établissements de commercialisation au plus tard à 11h30min le jour de calcul de la valeur liquidative.**
    - **Le prix de souscription et le prix de rachat sont égaux à la valeur liquidative obtenue en divisant l'actif net du FCP par le nombre de parts, respectivement majoré et diminué d'une commission de souscription ou de rachat.**
    - **Les rachats comme les souscriptions sont effectués à la prochaine valeur liquidative.**
- Affectation des résultats : **Capitalisation entière. A la fin de chaque exercice social le fonds procède à la capitalisation totale des résultats.**

  Les intérêts sur titres de créances seront comptabilisés selon la méthode dite des intérêts courus.
- Régime fiscal : le régime fiscal applicable à l'OPCVM est fixé par le dahir portant loi n°1-93-213 relatif aux OPCVM, tel que modifié et complété par le Code Général des Impôts.

IV- COMMISSIONS ET FRAIS

- Commissions de souscription et de rachat :

  - Commission de souscription maximale :
    - **Les commissions de souscription s'élèvent à 1% HT maximum des montants souscrits.**

  - Commission de rachat maximale :
    - **Les commissions de rachat s'élèvent à 0,5% HT maximum des montants rachetés.**

  En sus des commissions de souscription et de rachat précitées, tout détenteur de parts d'OPCVM doit s'informer auprès de son teneur de compte, des frais et commissions relatifs à la tenue de compte.

  - Cas d'exonération :
    - **Néant.**

- Frais de gestion :
  - **Les frais de gestion devant être encourus par le FCP 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'autres OPCVM détenues en portefeuille et gérés par BMCE Capital Gestion. Le taux des frais de gestion maximum est de 0,8 % H.T. Ils sont réglés à la fin de chaque trimestre.**

Libellés Frais de gestion	**Taux Frais de gestion**
(1) Commission de l'AMMC	0,0250% HT
(2) Commission du Dépositaire	0,0255% HT (limite supérieure max : 10% du total Frais de Gestion hors commission AMMC)
(3) Honoraires du Commissaire aux Comptes	18 000 DH HT
(4) Maroclear (commission de gestion du compte émission) - annuel	3600 DH HT
(5) Maroclear (droit d'admission) - trimestriel	Selon les dispositions de la grille tarifaire en vigueur
(6) Frais de publication	Selon les tarifs de publications
Prestation de la société de gestion	Frais de gestion - (1) - (2) - (3) - (4) - (5) - (6)

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *