NOTE D'INFORMATION

KENZ RENDEMENT

Nature juridique
FCP

Société de gestion
UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

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 VP20055 en date du 29/05/2020.

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
101, Bd. Mohamed Zerktouni - Casablanca
Tél: 05 22 99 71 71 - Fax : 05 22 99 71 75

Royaume du Maroc
Autorité Marocaine du Marché des Capitaux

ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion **UPLINE CAPITAL MANAGEMENT** sise à **101 Bd Mohamed Zerktouni Casablanca** représentée par **M.Youssef CHARAFE-EDDINE** en sa qualité de **Directeur Général**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT
101, Bd. Mohamed Zerktouni - Casablanca
Tél: 05 22 99 71 71 - Fax : 05 22 99 71 75

Youssef charafeddine

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.

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *

NL

I- CARACTERISTIQUES GENERALES

- Dénomination sociale : **KENZ RENDEMENT**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000040065**
- Date et référence de l'agrément : **24/09/2019, GP19167**
- Date de création : **28/06/2000**
- Siège social : **3, Rue Bab El Mansour 2éme étage Porte 8 - Espace Porte d'Anfa, Casablanca**
- Durée de vie : **99** ans
- Exercice social : **01er janvier** au **31 décembre**
- Apport initial : **1,000,000** de Dirhams
- Valeur liquidative d'origine : **100** Dirhams
- Etablissement de gestion : **ETABLISSEMENT GESTIONNAIRE ALISTITMAR CHAABI** sis à **3, Rue Bab El Mansour 2éme étage Porte 8 - Espace Porte d'Anfa, Casablanca** représenté par **M. Youssef CHARAFE-EDDINE** en sa qualité de **Président du Directoire.**
- Société de gestion : **UPLINE CAPITAL MANAGEMENT** sise à **101 Bd Mohamed Zerktouni Casablanca** représentée par **M. Youssef CHARAFE-EDDINE** en sa qualité de **Directeur Général.**
- Etablissement dépositaire : **Banque Centrale Populaire** sise à **101 Boulevard Mohamed Zerktouni, Casablanca** représenté par **M. Othmane TAJEDDINE** en sa qualité de **Directeur de la Banque des Marchés de Capitaux.**
- Commercialisateur :

Etablissement commercialisateur	**Responsable à contacter**
Crédit Populaire du Maroc (Groupe Banques Populaires : BCP et BPR)	CHARGES D'AFFAIRES AU SEIN DU RESEAU

- Commissaire aux comptes : **Deloitte Audit** représenté par **Ahmed BENABDELKHALEK.**

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *

NL

II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : **Diversifié**
- Indice de référence : **50% Moroccan Bond Index (MBI) tel que publié par BMCE Capital + 50% MASI tel que publié par la Bourse des valeurs de Casablanca.**
- Objectifs de gestion : **La politique de placement du fonds a pour objectif la recherche d'adéquation entre le rendement des obligations et d'autres titres de créances d'une part et les opportunités du marché boursier d'autre part. Le fonds a aussi pour objectif de surperformer son indice de référence.**
- Stratégie d'investissement :

  Le FCP est un fonds "Diversifié".

  Le FCP sera investi à hauteur de 60% maximum, sans les atteindre, de ses actifs, hors titres d'OPCVM Actions et liquidités, en actions, certificats d'investissements et droits d'attribution ou de souscription, cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier et ouvert au public, et à aucun moment ne peut atteindre 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM Obligations, titres d'OPCVM monétaires et liquidités et créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire, en titres de créances.

  Par ailleurs, le fonds pourra être investi à hauteur de 100% de ses actifs, hors créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres d'OPCVM diversifié.

  Enfin, le fonds pourra consacrer au maximum 10% de ses actifs à des opérations en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

  Le fonds pourra investir dans :

  - **Actions, certificats d'investissement, droit d'attribution ou de souscription ;**
  - **Titres de créances Négociables ;**
  - **Obligations ;**
  - **Obligations subordonnées ;**
  - **Obligations subordonnées perpétuelles ;**

    Obligations subordonnées perpétuelles avec mécanisme d'absorption de pertes et/ou d'annulation de paiement des coupons ;
  - **Les parts et les titres de créances émis par les fonds de placements collectifs en titrisation ;**
  - **Titres d'OPCVM Monétaires, OCT, OMLT, Diversifiés, Actions et Contractuels ;**
  - **Titres d'OPCC ;**
  - **Opérations de pension ;**
  - **Prêt-emprunt de titres ;**
  - **Dépôts à terme.**

- Durée de placement recommandée : **4 ans**
- Souscripteurs concernés : **Grand public**

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *

III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : **27/10/2000**
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : **Quotidienne. En cas de jour férié, la valeur liquidative est calculée le premier jour ouvré suivant.**
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative : **La valeur liquidative est affichée en permanence au siège social de l'établissement de gestion et de la société de gestion ainsi que dans le réseau distributeur. Elle est aussi publiée hebdomadairement dans un journal d'annonces légales.**
- 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 souscriptions et de rachats sont reçues, auprès du Crédit Populaire du Maroc (Groupe Banques Populaires : BCP et BPR), tous les jours avant 11h30 et sont réalisées sur la base de la valeur liquidative du jour même majorée ou minorée de la commission de souscription ou de rachat. Passé ce délai, elles seront traitées sur la base de la prochaine valeur liquidative majorée ou minorée de la commission de souscription ou de rachat.**
- Affectation des résultats : **Mixte.**

  Les sommes distribuables sont égales au résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos. L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Directoire de l'Établissement de gestion, décide de la capitalisation ou distribution partielle ou totale du résultat de l'exercice.

  L'entité en charge du suivi de la distribution aux souscripteurs est :

  - **Dénomination : Banque Centrale Populaire ;**
  - **Adresse : 101, Bd Zerktouni, Casablanca ;**
  - **Téléphone : 0522 20 25 33.**

  Les porteurs de parts seront informés par Upline Capital Management par tous les moyens de communication possibles (mailing, courrier, communiqué de presse,...) et ce au plus tard la veille de la mise en distribution.

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

Royaume du Maroc * Autorité Marocaine du Marché des Capitaux *

IV- COMMISSIONS ET FRAIS

- Commissions de souscription et de rachat :

  - Commission de souscription maximale :
    - **Les commissions de souscription s'élèvent à 3% HT maximum des montants souscrits, dont 0.30 % incompressible acquis au FCP.**

  - Commission de rachat maximale :
    - **Les commissions de rachat s'élèvent à 3% HT maximum des montants rachetés, dont 0.30 % incompressible acquis au FCP.**

  - Cas d'exonération :
    - **Ils concernent les opérations de rachat/souscription devant être effectués simultanément sur la base d'une même valeur liquidative et pour un même volume.**

- Frais de gestion :
  - **2% HT l'an maximum. Les frais de gestion devant être encourus par le FCP sont calculés sur la base de l'actif net constaté lors de l'établissement de la valeur liquidative, déduction faite des parts et actions d'autres OPCVM détenus en portefeuille et gérés par Upline Capital Management.**
  - **Ces frais sont provisionnés à chaque calcul de valeur liquidative et payés trimestriellement.**

Libellés Frais de gestion	**Taux Frais de gestion**
1- Honoraires Commissaires aux comptes	10 000,00 MAD HT
2- Frais de publication	20 600,00 MAD HT
3- Commissions AMMC	0,025% HT
4- Commissions Dépositaire	0,08 % HT
5- Frais Maroclear (commission de gestion du compte émission)	3600,00 MAD HT
6- Frais Maroclear (droit d'admission)	Selon tarification en vigueur
7- Prestation de l'Établissement de Gestion	Frais de Gestion - (Frais du commissaire aux comptes + frais de publication + commissions de l'AMMC + frais du dépositaire + frais de Maroclear)
8- Prestation de la Société de Gestion	25% * Prestation de l'Établissement de Gestion

Royaume du Maroc
Autorité Marocaine du Marché des Capitaux