

**NOTE D'INFORMATION**

**DENOMINATION DE L'OPCVM**  
**AD BALANCED FUND**

**NATURE JURIDIQUE**  
**FCP**

**SOCIETE DE GESTION**  
**AD CAPITAL**

Directeur Général Adjoint

Hicham ELALAMY

Visa du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières



Conformément aux dispositions de l'article 86 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 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) qui l'a visé sous la référence VI/OP/034/2014 en date du 17/11/2014

**ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION**

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion AD CAPITAL sis Au 219, Bd Zerkouni, Angle Bd Roudani, El Maarif, Casablanca 20330 représentée par M. Mohamed CHAOUKI en sa qualité de Président Directeur Général, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

AD CAPITAL

**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 BALANCED FUND
- Nature juridique : FCP
- Code Maroclear : MA0000037640
- Date et référence de l'agrément : 18/06/2014 sous la référence N° AG/OP/016/2014
- Date de création : 01/09/2014
- Siège social : 219, Bd Zerktouni, Angle Bd Roudani, El Maarif, Casablanca 20330.
- Durée de vie : 99 ans
- Exercice social : du 01<sup>er</sup> janvier au 31 décembre (de chaque année).
- Apport initial : 1.000.000 DH
- Valeur liquidative d'origine : 1.000 DH
- Etablissement de gestion : AD CAPITAL représentée par M. Mohamed CHAOUKI
- Etablissement dépositaire : BMCE BANK
- Commercialisateur : AD CAPITAL, représentée par M. Mohamed CHAOUKI
- Commissaire aux comptes : Cabinet A. SAAIDI & ASSOCIES représenté par M. Nawfal AMAR.

## **II Caractéristiques financières de l'OPCVM**

### **- Classification :**

Le FCP AD BALANCED FUND est un Fonds Commun de Placement «Diversifié».

### **- Indice de référence : 50% MASI + 50 % MBI à Moyen et long terme**

### **- Objectifs de gestion**

L'objectif du FCP est d'offrir aux souscripteurs un moyen de placement permettant, à moyen terme, une perspective de rentabilité supérieure à celle du marché obligataire.

- Stratégie d'investissement :

Le fonds est un OPCVM « Diversifié »

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

Par ailleurs, le fonds pourra consacrer au maximum 10% 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.

- Durée de Placement recommandée : 2 ans minimum
- Souscripteurs concernés : Personnes morales, Personnes physiques.

### III Modalités de fonctionnement

- **Date de commercialisation de l'OPCVM :** Dès publication de la note d'information .
- **Périodicité de calcul de la valeur liquidative :** Hebdomadaire, chaque vendredi ou, si celui-ci est férié, le 1er jour ouvré qui le suit.
- **Modalités de diffusion de la valeur liquidative :** Affichage dans les locaux de AD CAPITAL et publication dans un journal d'annonces légales une fois par semaine.
- **Méthode de calcul de la valeur liquidative :** « les méthodes d'évaluation de l'OPCVM sont conformes à celles prévues dans la circulaire du CDVM ».
- **Modalités de souscription et de rachat :** 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 ou diminué d'une commission de souscription ou de rachat.  
Les rachats comme les souscriptions sont effectués à la prochaine valeur liquidative.  
Les demandes de souscription et de rachat sont reçues au siège de AD CAPITAL, au plus tard le Vendredi à 11h, pour être exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée le vendredi ou, si celui-ci est férié, le 1er jour ouvré qui le suit.
- 
- **Affectation des résultats :**  
Les sommes distribuables sont entièrement capitalisées.  
Les intérêts sur titres de créances seront comptabilisés selon la méthode dite de 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.



#### IV Commissions et frais

##### - Commissions de souscription et de rachat

##### Commission de souscription maximale :

- en pourcentage de la valeur liquidative : 3 % H.T.
- part minimum incompressible, acquise au FCP : 0,2 %
- les cas d'exonération : à la discrétion du réseau placeur.

##### Commission de rachat maximale :

- en pourcentage de la valeur liquidative : 3 % H.T.
- part minimum incompressible, acquise au FCP : 0,1 %
- les cas d'exonération : à la discrétion du réseau placeur.

En sus des commissions de souscription et 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.

##### - Frais de gestion

Les frais de gestion devant être encourus par le FCP AD BALANCED FUND 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 gérées par AD CAPITAL, et prélevés selon une périodicité mensuelle.

Ces frais de gestion sont détaillés ci-après et ne peuvent dépasser 2% H.T, ils sont ventilés comme suit :

	Taux ou Montant (HT)
1- Frais du Dépositaire	0,05%
2- Frais du CDVM	0,025%
3- Frais Maroclear (Annuel)	4.000,00 MAD
4- Frais Maroclear (trimestriel)	Selon les conditions en vigueur
5- Frais Commissaire aux Comptes	20.000,00 MAD
6- Frais de publications	Selon les tarifs fixés par le journal
7- Frais de Gestion (Société de Gestion)	Frais de gestion global -(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)