

NOTE D'INFORMATION

CFG LIQUIDITE

Nature juridique
FCP

Société de gestion
CFG Gestion

VISA DE L'AUTORITE MAROCAINE DU MARCHE DES CAPITAUX

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 VP19012 en date du 12/02/2019.

Directeur
Hicham ELALAMY



ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion **CFG Gestion** sise à **5-7 Rue Ibnou Toufail, Palmier, Casablanca** représentée par **M. Youssef BERDAI** en sa qualité de **Directeur Général**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature

CFG Gestion
S.A au Capital de 5 000 000 Dh
Siège Social: 5-7, Rue Ibnou Toufail
CASABLANCA - 20 100
Tél: (212-22) 25 00 50
Fax: (212-22) 98 26 16

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 : **CFG LIQUIDITE**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000035826**
- Date et référence de l'agrément : **12/12/2018, GP18144**
- Date de création : **18/03/1999**
- Siège social : **5-7 Rue Ibnou Toufail, Palmier, Casablanca**
- Durée de vie : **50 ans**
- Exercice social : **01^{er} janvier au 31 décembre**
- Apport initial : **1,000,000 de Dirhams**
- Valeur liquidative d'origine : **1,000 Dirhams**
- Société de gestion : **CFG Gestion sise à 5-7 Rue Ibnou Toufail, Palmier, Casablanca** représentée par **M. Youssef BERDAI**
- Etablissement dépositaire : **CFG BANK sis à 5-7 Rue Ibn Toufail, Quartier Palmier- Casablanca**
- Commercialisateur :

| Etablissements commercialisateurs | Responsable à contacter | Téléphone |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------|
| CFG Bank | Yasmine EL YAKOUBI | 0522 488 241 |
| CFG GESTION | Yasmine EL YAKOUBI | 0522 488 241 |

- Commissaire aux comptes : **ERNST & YOUNG** représenté par **M. Bachir TAZI**

II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : **Obligations OCT**
- Sensibilité min : **0.5 (Exclu)**
- Sensibilité max : **1.1 (Inclus)**
- Indice de référence : **MBI CT publié par BMCE BANK.**
- Objectifs de gestion : **L'objectif de gestion du fonds est d'offrir aux souscripteurs un véhicule de placement obligataire qui privilégie la croissance régulière du capital à court terme par prise de risque limitée et qui surperforme, sur un horizon de placement recommandé de 6 mois et plus, son indice de référence.**

- Stratégie d'investissement :

Le fonds sera investi à hauteur de 90% au moins de son actif, hors titres d'OPCVM "Obligations court terme", créances représentatives des opérations de pensions qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances.

Le fonds ne peut détenir ni actions, ni certificats d'investissement, ni droits d'attribution ou de souscription, ni parts d'OPCVM « actions », ni parts d'OPCVM « diversifiés », ni parts d'OPCVM « contractuels ».

Par ailleurs, le fonds pourrait consacrer au maximum 10% de son actif net à des opérations de placement en devises à l'étranger, dans la limite, règles et conditions de la réglementation en vigueur.

De plus, l'univers d'investissement du fonds est constitué des valeurs mobilières suivantes :

- **Titres de créances négociables ;**
- **Obligations ;**
- **Titres d'OPCVM monétaires et obligataires court terme ;**
- **Placements en devises à l'étranger, dans les limites, règles et conditions de la réglementation en vigueur ;**
- **Dépôts à terme.**

Enfin, le fonds pourra réaliser des opérations de prêt/emprunt de titres et des opérations de prise et de mise en pensions.

- **Durée de placement recommandée : 6 mois**
- **Souscripteurs concernés : Personnes physiques ou morales**

III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : **01/03/1999**
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : **Tous les jours ouvrés.**
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative : **Elle est affichée en permanence au siège social de l'établissement de gestion du FCP ainsi que dans le réseau distributeur. Elle est 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 souscription et de rachat sont reçues auprès de CFG Gestion et/ou du réseau placeur de CFG Bank, chaque jour ouvré ou si celui-ci est férié, le 1er jour ouvré qui le suit, avant 11h heures pour être exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.**
- Affectation des résultats : **Capitalisation intégrale des revenus.**

Les intérêts sur titres de créance sont comptabilisés selon la méthode dite des intérêts encaissés.

- 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 souscriptions s'élèvent à 0,5% HT maximum des montants souscrits.**
 - Commission de rachat maximale :
 - **Les commissions de rachats s'élèvent à 0,5% HT maximum des montants rachetés.**
- Frais de gestion :
 - **1%. 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 gérées par CFG Gestion .Ces frais de gestion sont prélevés trimestriellement.**

| Libellés Frais de gestion | Taux Frais de gestion |
|---|--|
| (1) Frais dépositaire | 0,04% HT |
| (2) Commission AMMC | 0,025% HT |
| (3) Frais Commissaire aux Comptes | 20 000 dhs HT annuels |
| (4) Frais Maroclear (Mensuels) | 300,00 dhs HT |
| (5) Frais Maroclear (Trimestriels) | Selon les conditions en vigueur |
| (6) Gestion financière, administrative et reporting | Frais de gestion – (1) – (2) – (3) – (4) – (5) |