



تدبير الوفاء
Wafa Gestion

SICAV CDM TRESOR PLUS

NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par Wafa Gestion, représentée par M. Badr ALIOUA en sa qualité de Directeur Général, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Wafa Gestion
Siège Social
416, Rue Mustapha El Maâni
CASABLANCA
Tél: 0522 845 984 Fax: 0522 2039973
Visa du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières

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 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières qui l'a visé sous la référence N° U/06/012/2011 en date du 16/03/2011

Directeur Général

Hassan BOULADAL



I. PRESENTATION DE LA SICAV CDM TRESOR PLUS

• Dénomination sociale	: CDM TRESOR PLUS
• Nature juridique	: Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) régie par le dahir portant loi n° 1-93-213 du 21/09/93 relatif aux OPCVM tel que modifié par la loi n° 53-01
• Code Maroclear	: MA0000030595
• Date et référence de l'agrément	: 19 août 2010 sous référence AG/OP/066/2010
• Date de création	: 07 mai 1997
• Siège social	: 416, Rue Mustapha El Maani - Casablanca
• Durée de vie	: 99 ans
• Exercice social	: Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année
• Apport initial	: 5 000 000 de dirhams
• Valeur liquidative d'origine	: 1 000 dirhams
• Durée de placement recommandée	: 6 mois
• Promoteur	: Crédit du Maroc
• Souscripteurs concernés	: Personnes physiques et morales
• Gestionnaire	: Wafa Gestion
• Etablissement dépositaire	: Crédit du Maroc
• Teneur de comptes	: Crédit du Maroc
• Commercialisateur	: Crédit du Maroc
• Commissaire aux comptes	: Cabinet A. SAAIDI et ASSOCIES, représenté par M. Nawfal AMAR.

II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE LA SICAV

• Classification	: CDM TRESOR PLUS est une SICAV « Obligations Court Terme » La sensibilité de la SICAV est comprise entre 0,5 (exclu) et 1,1 (inclus)
• Indice de référence	: 100% Moroccan Bonds Index Court Terme.
• Stratégie d'investissement	: La SICAV investira son actif à hauteur de 90% minimum, hors titres d'OPCVM « Obligations Court Terme », créances représentatives des opérations de pension qu'elle effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances. Par ailleurs, la SICAV 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



III. EVOLUTION HISTORIQUE DE LA SICAV

Date	VL base 100	Actif Net
26/12/1997	105,92	20 586 858,55
25/12/1998	110,48	30 163 109,10
29/12/2000	114,16	43 724 781,18
28/12/2001	114,88	40 724 634,04
27/12/2002	114,89	35 830 443,34
26/12/2003	112,27	29 684 649,33
31/12/2004	115,68	29 822 852,88
30/12/2005	113,96	21 578 706,33
29/12/2006	118,65	20 390 282,29
28/12/2007	113,93	16 378 848,61
26/12/2008	112,81	15 525 092,55
25/12/2009	112,83	11 694 811,07
31/12/2010	111,98	485 553 803,88

IV. MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- **Date de commercialisation** : 03 juin 1997.
- **Périodicité de calcul de la valeur liquidative** : Quotidienne, chaque jour ou, si celui-ci est férié, le premier jour ouvré qui suit.
- **Modalités de diffusion de la valeur liquidative** : Affichage dans les locaux du réseau du Crédit du Maroc et publication dans un journal d'annonces légales, selon une fréquence hebdomadaire.
- **Méthodes de calcul de la valeur liquidative** : La valeur liquidative est égale à l'actif net rapporté au nombre d'actions qui composent le capital de la SICAV.
Les principes d'évaluation de la SICAV sont conformes aux dispositions de la circulaire n°02/04 relative aux conditions d'évaluation des valeurs apportées à un OPCVM ou détenues par lui.
- **Modalités de souscription et de rachat** : Lieu de réception des demandes de souscriptions et de rachats : Locaux du réseau du Crédit du Maroc.
Méthode de calcul du prix de souscription : la prochaine valeur liquidative majorée de la commission de souscription.
Méthode de calcul du prix de rachat : la prochaine valeur liquidative minorée de la commission de rachat.
Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues chaque jour ouvré avant 10h30, aux locaux du réseau du Crédit du Maroc et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.
- **Affectation des résultats** : Capitalisation intégrale des résultats.
- **Comptabilisation des coupons** : Les intérêts sur titres de créances sont comptabilisés selon la méthode dite des intérêts courus.

V. SICAV

- Dénomination
- Siège social
- Liste des principaux dirigeants

CDM TRESOR PLUS
416, Rue Mustapha El Maani - Casablanca



Nom	Fonction
Pierre-Louis BOISSIERE	Président
Jamal LEMRIDI	Administrateur

VI. GESTIONNAIRE

- Dénomination : Wafa Gestion
- Siège social : 416, Rue Mustapha El Maani - Casablanca
- Capital social : 4.900.000 Dhs

- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Boubker JAI	Président
Badr ALIOUA	Directeur Général

VII. ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE

- Dénomination : CREDIT DU MAROC
- Siège social : Casablanca 48-58, Bd Mohamed V
- Capital social : 833 817.600,00 DHS
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Pierre-Louis BOISSIERE	Président du Directoire
Jamal LEMRIDI	Membre du Directoire
Pierre Martin	Membre du Directoire

VIII. TENEUR DE COMPTES

- Dénomination : CREDIT DU MAROC
- Siège social : Casablanca 48-58, Bd Mohamed V
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Pierre-Louis BOISSIERE	Président du Directoire
Jamal LEMRIDI	Membre du Directoire
Pierre Martin	Membre du Directoire

IX. COMMERCIALISATION

- Dénomination : CREDIT DU MAROC
- Siège social : Casablanca 48-58, Bd Mohamed V
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Pierre-Louis BOISSIERE	Président du Directoire
Jamal LEMRIDI	Membre du Directoire
Pierre Martin	Membre du Directoire

X. COMMISSAIRE AUX COMPTES

- **Cabinet** : A. Saadi et Associés, représenté par M. Nawfal AMAR.
- **Siège social** : 4, Place Maréchal – Casablanca.

XI. COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS

Les commissions de souscriptions s'élèvent à 3% HT maximum des montants souscrits dont 0% incompressible, acquis à la SICAV.

Pour les souscriptions effectuées par un actionnaire qui a présenté simultanément une demande de rachat enregistrée sur la même valeur liquidative et portant sur le même nombre d'actions, le prix de souscription est égal à la valeur liquidative.

Les commissions de rachats s'élèvent à 1,50% HT maximum des montants rachetés, dont 0% incompressible, acquis à la SICAV.

Pour les rachats effectués par un actionnaire qui a présenté simultanément une demande de souscription enregistrée sur la même valeur liquidative et portant sur le même nombre d'actions, le prix de rachat est égal à la valeur liquidative.

« **NB** : En sus des commissions de souscriptions et de rachats précitées, tout détenteur de parts (ou d'actions) d'OPCVM doit s'informer auprès de son teneur de compte, des frais et commissions relatifs à la tenue de compte ».

XII. FRAIS DE GESTION

2% HT l'an maximum 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 Wafa Gestion. Ces frais seront directement imputés au compte de résultat de la SICAV, provisionnés à chaque calcul de la valeur liquidative et prélevés trimestriellement.

Les frais de gestion, revenant à Wafa Gestion, couvrent, à titre strictement indicatif, les charges suivantes :

- (1) Frais publications : 20 000 dhs
- (2) Commissaire aux comptes : 20 000 dhs
- (3) Commissions CDVM : 0,025%
- (4) Dépositaire : 0,08%
- (5) Maroclear (commission de gestion du compte émission) « annuelle » : 4 000 dhs
- (6) Maroclear (droit d'admission) « trimestriel » : Selon les conditions en vigueur.

Prestations de Wafa Gestion : Frais de gestion - (1) - (2) - (3) - (4) - (5) - (6)

XIII. REGIME FISCAL

- Fiscalité de l'OPCVM :

En application des dispositions légales et réglementaires en vigueur, l'OPCVM n'est pas assujéti, à la date de la présente note d'information, aux droits d'enregistrement et de timbre, à la taxe professionnelle ainsi qu'à l'impôt sur les sociétés et la participation à la solidarité nationale.

- Fiscalité des actionnaires de l'OPCVM :



تدبير الوقت
Wafa Gestion

Le régime fiscal applicable dépend des dispositions fiscales applicables au régime juridique de l'OPCVM et à la situation particulière de l'investisseur (personne physique ou morale, résident ou non). Ainsi, les investisseurs désirant souscrire au présent OPCVM ou effectuer le rachat des actions ou parts dudit OPCVM sont invités à s'assurer, auprès de leur conseiller fiscal, du régime fiscal qui s'applique à leur situation.

Sous réserves des dispositions des conventions internationales tendant à éviter la double imposition, les règles fiscales applicables sont fixées par le Code Général des Impôts, édité par l'administration fiscale et mis à jour à l'occasion de la loi des Finances.

XIV. DATE ET REFERENCE DU VISA

La note d'information a été visée le 16 / 03 / 2011 sous la référence VI / 08 / 012 / 2011

