



تدبير الوفاء  
Wafa Gestion

# FCP CNIA ALMOUSTAKBAL

## 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: 116 Rue Mustapha  
El Moudjahid, CASABLANCA  
Tél: 021 54.60.54 -  
Fax: 022 22.99.81

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° VI/08/083/2009 en date du 31/12/2009.



Directeur Général

Hassan BOULAKHADAL

## I. PRESENTATION DU FCP CNIA ALMOUSTAKBAL

• Dénomination sociale	: CNIA ALMOUSTAKBAL
• Nature juridique	: Fonds Commun de Placement (FCP) régi par le dahir portant loi n° 1-93-213 du 21 septembre 1993 relatif aux OPCVM tel que modifié par la loi n° 53-01.
• Code Maroclear	: MA0000036030
• Date et référence de l'agrément	: 14 mai 2009 sous référence AG/OP/034/2009
• Date de création	: 29 janvier 2003
• Siège social de l'établissement de gestion	: 163, Avenue Hassan II – Casablanca
• Durée de vie	: 99 ans
• Exercice social	: du 1er janvier au 31 décembre (de chaque année)
• Apport initial	: 1 000 000 de dirhams
• Valeur liquidative d'origine	: 100 000 dirhams
• Durée de placement recommandée	: 5 ans
• Promoteur	: CNIA Assurance
• Souscripteur concerné	: CNIA Assurance
• Etablissement de gestion	: Attijari Gestion
• Gestionnaire	: Wafa Gestion
• Etablissement dépositaire	: Attijariwafa Bank
• Teneur de compte	: Attijariwafa Bank
• Commercialisateur	: Wafa Gestion
• Commissaire aux comptes	: Cabinet A.Saaidi et Associés, représenté par M. Nawfal AMAR

## II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

• Classification	: CNIA ALMOUSTAKBAL est un FCP « Diversifié ».
• Indice de référence	: 50% CFG25f + 50% Moroccan Bonds Index Global.
• Stratégie d'investissement	: 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.

Le FCP pourrait également investir une partie de ses actifs en parts ou actions d'OPCVM, d'organismes de Placement en Capital Risque (OPCR) et de fonds de Placements Collectifs en Titrisation (FPCT) 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.





### III. EVOLUTION HISTORIQUE DE L'OPCVM

Date	VL base 100	Actif Net
11/04/2003	100,00	1 000 000,00
26/12/2003	118,23	80 753 771,49
31/12/2004	134,37	97 685 644,08
30/12/2005	165,33	222 868 829,85
29/12/2006	302,61	407 914 631,35
28/12/2007	392,48	346 954 541,92
26/12/2008	338,47	284 318 695,10

### IV. MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- **Date de commercialisation** : 04 avril 2003.
- **Périodicité de calcul de la valeur liquidative** : Hebdomadaire, le vendredi de chaque semaine ou, si celui-ci est férié le premier jour ouvré suivant.
- **Modalités de diffusion de la valeur liquidative** : Affichage dans les locaux de Wafa Gestion et publication dans la presse économique.
- **Méthodes de calcul de la valeur liquidative** : La valeur liquidative est égale à l'actif net rapporté au nombre de parts qui composent l'apport du FCP.  
Les principes d'évaluation du FCP 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 : Wafa Gestion.  
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, du lundi au jeudi jusqu'à 16h, au siège social de Wafa Gestion 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. ETABLISSEMENT DE GESTION

- **Dénomination** : ATTIJARI GESTION
- **Siège social** : 163, Avenue Hassan II - Casablanca
- **Capital social** : 1 000 000,00 Dhs
- **Liste des principaux dirigeants** :

Nom	Fonction
Mohamed EL KETTANI	Président
Badr ALIOUA	Directeur Général



## VI. GESTIONNAIRE

- Dénomination : Wafa Gestion
- Siège social : 416, Rue Mustapha El Maani - Casablanca
- Capital social : 4 900 000,00 Dhs
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Mohamed EL KETTANI	Président
Badr ALIOUA	Directeur Général

## VII. ÉTABLISSEMENT DEPOSITAIRE

- Dénomination : ATTIJARIWafa Bank
- Siège social : Casablanca 2, Bd Moulay Youssef
- Capital social : 1 929 959 600,00 DHS
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général
Omar BOUNJOU	Directeur Général
Boubker JAI	Directeur Général
Ismail DOURI	Directeur Général

## VIII. TENEUR DE COMPTES

- Dénomination : ATTIJARIWafa Bank
- Siège social : Casablanca 2, Bd Moulay Youssef
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général
Omar BOUNJOU	Directeur Général
Boubker JAI	Directeur Général
Ismail DOURI	Directeur Général

## IX. COMMERCIALISATION

- Dénomination : Wafa Gestion
- Siège social : Casablanca 2, Bd Moulay Youssef
- Liste des principaux dirigeants :

Nom	Fonction
Mohamed EL KETTANI	Président
Badr ALIOUA	Directeur Général





## X. COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

## XI. COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les commissions de souscriptions s'élèvent à 3% HT maximum des montants souscrits dont 0,2% incompressible, acquis au FCP. Pour les souscriptions effectuées par un porteur de parts qui a présenté une demande de rachat enregistrée sur la même valeur liquidative et portant sur le même nombre de parts, le prix de souscription est égal à la valeur liquidative.

Les commissions de rachats s'élèvent à 1,5% HT maximum des montants rachetés, dont 0,2% incompressible, acquis au FCP. Pour les rachats effectués par un porteur de parts qui a présenté une demande de souscription enregistrée sur la même valeur liquidative et portant sur le même nombre de parts, le prix de rachat est égal à la valeur liquidative.

« NB : En sus des commissions de souscription et de rachat 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 du FCP et provisionnés à chaque calcul de la valeur liquidative.

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 : 0,05%
- (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. FISCALITE

Les personnes physiques ou morales désirant souscrire au présent FCP ou effectuer le rachat des parts dudit FCP s'assurent, auprès de leur conseiller fiscal, du régime fiscal qui s'applique à leur situation.

Sous réserves des dispositions des conventions tendant à éviter la double imposition ou des modifications légales intervenues après la promulgation de la loi de finances n°40-08 pour l'année budgétaire 2009, les régimes fiscaux des porteurs de parts du FCP sont les suivants :

### B. Régime fiscal des porteurs de parts : personnes morales

#### **1. Détermination de la base imposable : Résultat fiscal**

Le résultat de la cession des parts d'un FCP est imposé dans le cadre de la détermination du résultat fiscal (excédent des produits sur les charges de l'exercice) et les frais supportés à l'occasion du rachat et de la souscription du FCP constituent des charges déductibles.

#### **2. Déclaration du résultat fiscal**

Les sociétés passibles de l'I.S. doivent adresser à l'inspecteur des impôts du lieu de leur siège social ou de leur principal établissement au Maroc, dans les trois (3) mois qui suivent la date de clôture de chaque





exercice comptable, une déclaration de leur résultat fiscal établie sur ou d'après un imprimé - modèle de l'administration.

### 3. Recouvrement

Les sociétés doivent effectuer le versement du montant de l'impôt sur les sociétés dû (IS) auprès du receveur de l'administration fiscale, par paiement spontané, et ce le jour même du dépôt de la déclaration du résultat fiscal.

## XIV. DATE ET REFERENCE DE VISA

La note d'information a été visée le 31 / 12 / 2009 sous la référence VI / OP / 083.2009

