

NOTE D'INFORMATION

CFG PREVOYANCE

Nature juridique
FCP

Société de gestion
CFG Gestion


Ikhlas METTIOUI
Directeur Gestion d'actifs
et protection de l'épargne

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 VP20014 en date du 31/01/2020.

SS OIB MZ

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, Quartier Palmiers, Casablanca** représentée par **Madame Sofia SKIREDJ** en sa qualité de **Directeur Général**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature

Sofia Skiredj
CFG Gestion
SA 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) 25 00 51

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 PREVOYANCE**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000036972**
- Date et référence de l'agrément : **11/12/2019, GP19197**
- Date de création : **30/09/2009**
- Siège social : **5-7 Rue Ibnou Toufail, Quartier Palmiers, Casablanca**
- Durée de vie : **99 ans**
- Exercice social : **01^{er} janvier au 31 décembre**
- Apport initial : **1,000,000 de Dirhams**
- Valeur liquidative d'origine : **100 Dirhams**
- Etablissement de gestion : **CFG Gestion**
- Etablissement dépositaire : **CFG BANK sis à 5-7 Rue Ibnou Toufail, Quartier Palmiers, Casablanca et représenté par Monsieur Younes BENJELLOUN**
- Commercialisateur :

Etablissements commercialisateurs	Responsable à contacter	Téléphone
CFG Gestion	Yasmine EL YAKOUBI	0522 48 82 41

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



II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : **Obligations OMLT**
- Sensibilité min : **1.1 (exclu)**
- Sensibilité max : **8 (inclus)**
- Indice de référence : **MBI GLOBAL publié par BMCE Capital**
- Objectifs de gestion : **L'objectif de gestion du fonds est d'offrir aux porteurs de parts un véhicule de placement obligataire sur un horizon minimum de 3 ans, procurant une rémunération supérieure à l'indice MBI Global.**
- Stratégie d'investissement :

Le FCP sera investi en permanence à hauteur de 90 % au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « obligations moyen et long terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances exclusivement émis ou garantis par l'état.

Le FCP pourrait également investir une partie de ses actifs, dans la limite de 10%, en actions, certificats d'investissement, droits d'attribution ou de souscription, titres d'Organismes de Placement Collectif en Capital (OPCC) et titres de Fonds de Placement 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.

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

- Obligations et autres titres de dette émise ou garantie par l'Etat marocain ;
- Dette privée (maximum 10% de l'actif du fonds) ;
- Titres de créances négociables : Bons de Sociétés de Financement, billets de trésorerie, Certificats de Dépôts ;
- Titres d'OPCVM (limité à 10% pour les OPCVM Actions).

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

- Durée de placement recommandée : **Trois ans**
- Souscripteurs concernés : **Institutionnels (Atlanta / Sanad – sans exclure les autres personnes morales et physiques).**



III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : **31/03/2010**
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : **Quotidienne, 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. 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 par le Gestionnaire CFG Gestion et sont exécutées à la prochaine valeur liquidative du fonds. Les souscriptions doivent être formulées au plus tard à 11h, pour être exécutées sur la base de la valeur liquidative du fonds du jour. Les rachats doivent être formulés au plus tard à 11h, pour être exécutés sur la base de la valeur liquidative du fonds du jour.**
- Affectation des résultats : **Capitalisation entière. 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 :
 - **3% HT maximum des montants souscrits.**
 - Commission de rachat maximale :
 - **1,5% HT maximum des montants rachetés.**
 - Cas d'exonération :
 - **N/A**
- Frais de gestion :
 - **2% HT maximum l'an, 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 gérés par CFG Gestion.**

Libellés Frais de gestion	Taux Frais de gestion
Gestion administrative, comptable et financière (TTC)	0,204%
Frais de gestion Variables (HT)	Les frais de gestion variables sont calculés sur la base de la surperformance réalisée par le fonds et selon les modalités fixées dans le mandat de gestion signé avec le promoteur. La surperformance du fonds étant définie comme la différence positive entre la performance réelle, appelé aussi taux de rendement réalisé (TRR) de la dernière valeur liquidative de l'exercice du Fonds et celle de son benchmark.

