

NOTE D'INFORMATION

TWIN TREASURY

Nature juridique
FCP

Société de gestion
TWIN CAPITAL Gestion

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

VISA DE L'AUTORITÉ MAROCAINE DU MARCHÉ 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 VP20197 en date du 07/12/2020.



OTB

77H

ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par la société de gestion **TWIN CAPITAL Gestion**, sise à **Résidence Ryad Anfa, Immeuble A1 Bureau 42, Bd Omar El Khayam, Casa Finance City**, représentée par **Monsieur Mounir MELLOUK** en sa qualité de **Directeur Général**, qui atteste de la sincérité des informations qu'elle contient.

Dénomination et signature

~~TWIN CAPITAL GESTION SA
Immeuble A1 Rés. Ryad Anfa Bd.
Omar El Khayam 4ème Etg Bur 42
Casablanca - IF : 17659698
RC : 442659 - TP : 36001095~~

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 : **TWIN TREASURY**
- Nature juridique : **FCP**
- Code Maroclear : **MA0000038655**
- Date et référence de l'agrément : **31/03/2020, GP20027**
- Date de création : **22/05/2020**
- Siège social : **Résidence Ryad Anfa, Immeuble A1 Bureau 42, Bd Omar El Khayam, Casa Finance City**
- Durée de vie : **99 ans**
- Exercice social : **01^{er} janvier au 31 décembre**
- Apport initial : **1,000,000 de Dirhams**
- Valeur liquidative d'origine : **1,000 Dirhams**
- Etablissement de gestion : **TWIN CAPITAL Gestion**
- Etablissement dépositaire : **CIH BANK représenté par M. Morad MIMOUNI en sa qualité de Directeur Général Adjoint**
- Commercialisateurs :

| Etablissements commercialisateurs | Responsable à contacter |
|--|--------------------------------|
| CIH BANK | Mustapha CHERFOUF |
| TWIN CAPITAL Gestion | Hind EL FARJ |

- Commissaire aux comptes : **N. AMAR AUDIT & CONSULTING « N2AC »**
représenté par **M. Nawfal AMAR**

II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES DE L'OPCVM

- Classification : **Obligations CT**
- Sensibilité min : **0.5 (Exclu)**
- Sensibilité min : **1.1 (Inclus)**
- Indice de référence : **MBI court terme publié par BMCE CAPITAL**
- Objectifs de gestion : **L'objectif du FCP est de proposer aux porteurs de parts un produit de placement à court terme et à liquidité quotidienne, permettant de rémunérer leurs excédents structurels de trésorerie tout en offrant un rendement supérieur à celui de son indice de référence.**
- Stratégie d'investissement :

Le FCP investira son actif à hauteur de **90%** au moins, hors titres d'OPCVM « Obligations Court Terme », créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances tout en respectant la réglementation en vigueur.



Ce FCP ne pourra pas détenir d'actions ni de certificats d'investissement, ni de droit de d'attribution ou de souscription, ni de parts d'OPCVM « actions », ni de parts d'OPCVM diversifiés, ni de parts d'OPCVM « contractuels ».

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.

L'univers d'investissement du fonds contiendra les éléments suivants :

- Titres de créances émis ou garantis par l'Etat ;
- Tires de créances négociables (CD, BSF et BT) ;
- Obligations privées ordinaires ;
- Obligations privées subordonnées ;
- Obligations privées subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des intérêts ;
- Titres d'OPCVM monétaire et OPCVM « Obligation Court Terme » ;
- Titres de créances émis par les FPCT ;
- Dépôts à terme ;

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

Le Fonds pourra également investir en autres Valeurs à hauteur de 10% de l'actif net et selon les règles et conditions de la réglementation en vigueur.

- Durée de placement recommandée : 3 mois à 6 mois
- Souscripteurs concernés : Institutionnels, Personnes morales, particuliers et autres investisseurs

III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- Date de commercialisation de l'OPCVM : 23/07/2020
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne. Tous les jours ouvrés.
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative : Diffusion quotidienne dans les locaux de TWIN CAPITAL Gestion et le réseau distributeur CIH Bank, par voie d'affichage. Elle sera publiée hebdomadairement dans un Journal d'annonce 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 : 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 TWIN CAPITAL Gestion et auprès du réseau de commercialisation CIH Bank, chaque jour ouvré ou, si celui-ci est férié, le premier jour ouvré qui le suit, avant 11h pour être exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.



- Affectation des résultats : **Capitalisation entière.**

Les sommes distribuables sont entièrement capitalisées.

Les intérêts sur titres de créances seront comptabilisés selon la méthode dite des intérêts 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 :
 - 0
 - Commission de rachat maximale :
 - 0
 - Cas d'exonération :
 - NEANT.
- Frais de gestion :
 - 0.8% maximum HT. Les frais de gestion sont calculés et provisionnés lors de l'établissement de chaque valeur liquidative, sur la base de l'actif net constaté déduction faite des titres d'autres OPCVM détenus en portefeuille et gérés par TWIN CAPITAL Gestion. Ils sont débités après calcul de la dernière valeur liquidative du mois.

| Libellés Frais de gestion | Taux Frais de gestion |
|-----------------------------------|--|
| Frais du Dépositaire (1) | 0,04% (HT) |
| Frais de l'AMMC (2) | 0.025% (HT) |
| Frais Maroclear (Annuel) (3) | 3 600 DH HT annuel + partie variable selon les conditions en vigueur |
| Frais Maroclear (trimestriel) (4) | Selon les conditions en vigueur |
| Frais Commissaire aux Comptes (5) | 20.000,00 MAD HT |
| frais de publications (6) | Selon les tarifs fixés par le journal |
| Prestation TWIN CAPITAL Gestion | Frais de gestion global -(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6) |

