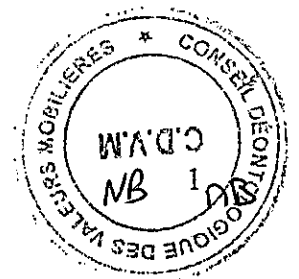


KENZ RENDEMENT

FCP

FICHE SIGNALÉTIQUE



I Présentation de l'OPCVM

Dénomination sociale : FCP KENZ RENDEMENT

Nature juridique : Fonds Commun de Placement

Code Maroclear : MA000004006 5

Date et référence de l'agrément : Le 25/06/2010 sous la référence AG/OP/052/2010

Siège social : 3, rue Bab El Mansour-2 étage - Porte N° 8 - Espace Porte d'Anfa Casablanca

Durée de vie : 99 ans

Exercice social : du 1^{er} janvier au 31 décembre

Apport initial : 1.000.000,00 DH

Valeur liquidative d'origine : 100,00 DH

Durée de placement recommandée : Deux ans

Promoteurs : Banque Centrale Populaire

Souscripteurs concernés : Toutes personnes physiques ou morales résidentes ou non résidentes

Etablissement de gestion : Etablissement Gestionnaire Alistitmar Chaabi

Gestionnaire : Upline Capital Management

Etablissement dépositaire et Teneur de Comptes : Banque Centrale Populaire

Commercialisateur : Crédit Populaire du Maroc (Groupe Banques Populaires : BCP et BPR)

Commissaire aux comptes : La société d'experts comptables dénommée Deloitte - Audit, sise au 288, Bd Zerktouni, 5^{ème} étage Casablanca et représentée par Monsieur Ahmed BENABDELKHALEK en sa qualité d'Associé.

II Caractéristiques financières de l'OPCVM

Classification : Diversifié.

Indice de référence : Indice composite (50% MASI + 50% MBI)

Stratégie d'investissement : L'objectif principal du FCP est la recherche une adéquation entre la sécurité des obligations et d'autres titres et valeurs de créances et la dynamique du potentiel des placements en actions, offerte par les opportunités du marché boursier.

Le FCP investira son actif principalement en titres de créances, valeurs du Trésor et en obligations du secteur privé ou public et accessoirement en actions.

Le FCP sera investi, en permanence, entre 10% et moins de 60% de ses actifs, hors liquidité, en actions, certificat d'investissement, droit de souscription cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public et en aucun moment, il ne peut atteindre 90% de ses actifs hors liquidités et créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire, dans des titres de créances.

Le fonds se réserve la possibilité d'investir moins de 5% de ses actifs en titres d'OPCVM.

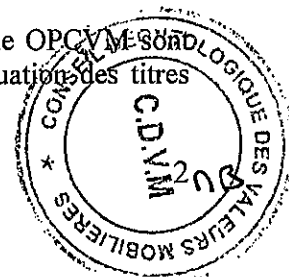
III Modalités de fonctionnement

Date de commercialisation de l'OPCVM : 27/10/2000

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 : La valeur liquidative est affichée hebdomadairement au niveau des guichets des agences du Groupe Banques Populaires et au niveau d'Upline Capital Management.

Méthode de calcul de la valeur liquidative : « les principes d'évaluation de chaque OPCVM sont identiques à ceux prévues dans la circulaire n°02/04 relative aux conditions d'évaluation des titres apportés à un OPCVM ou détenus par lui ».



Modalités de souscription et de rachat : les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues, auprès des guichets du Groupe Banques Populaires, au plus tard le vendredi avant 10 heures et sont réalisées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Méthode de calcul du prix de souscription : le prix de souscription est égal à la prochaine valeur liquidative augmentée de la commission de souscription.

Méthode de calcul du prix de rachat : le prix de rachat est égal à la prochaine valeur liquidative diminuée de la commission de rachat.

Affectation des résultats : capitalisation intégrale des revenus.

Comptabilisation des coupons : coupons encaissés

IV Commissions de souscription et de rachat

Commission de souscription maximale: 1% HT dont 0,30% incompressible acquis au FCP et hors champs d'application de la TVA.

Commission de rachat maximale : 0,10% HT incompressible acquis au FCP et hors champ d'application de la TVA.

Les cas d'exonération : souscriptions et rachats réalisés lors d'opérations de rachat /souscription devant être effectuées simultanément sur la base d'une même valeur liquidative et pour un volume de transaction de solde nul.

En sus des commissions de souscription et de rachat précitées, tout détenteur de parts du FCP, doit s'informer auprès de son teneur de comptes, des frais et commissions relatifs à la tenue de compte.

V Frais de gestion

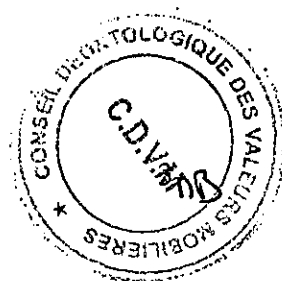
1% HT de l'actif net constaté lors de l'établissement de la valeur liquidative, déduction faite des parts et actions d'autres OPCVM détenus en portefeuille et gérés par Upline Capital Management. Ces frais sont provisionnés à chaque calcul de la valeur liquidative et payés mensuellement.

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

- (1) Commissaire aux comptes : 10.000 Dhs HT ;
- (2) Frais de publication : 20.600 Dhs HT;
- (3) Commission CDVM : 0,025% HT ;
- (4) Commission dépositaire : 0,10% HT calculée mensuellement
- (5) Commission de réseau de commercialisation : 0,40% de l'Actif Net, calculée mensuellement
- (6) Maroclear (commission de gestion du compte émission) : 4.000 Dhs ;
- (7) Maroclear (droit d'admission) :
 - 0,0075% si actif inférieur à 100 millions de Dhs ;
 - 0,0025% si actif compris entre 100 et 500 millions de Dhs ;
 - 0,0006% si actif compris entre 500 millions et 1 milliard de Dhs ;
 - 0,0001% si actif supérieur à 1 milliard de Dhs.


Prestation de l'Etablissement de Gestion est : FDG-(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)-(7)

Prestation du Gestionnaire est : 25% * FDG-(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)-(7)

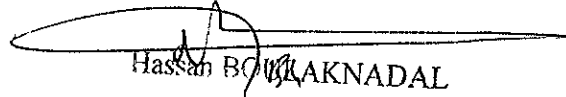


VI Date et référence de visa

La note d'information a été visée le 22/12/2010 sous la référence VI/0D/078/2010



Directeur Général



Hassan BOUAKNADAL

AVERTISSEMENT

Cette fiche signalétique est un extrait de la note d'information visée par le CDVM, et qui est disponible aux fins de consultation par le public, auprès de :

UPLINE CAPITAL MANAGEMENT

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour, Casablanca.

Personnes à contacter :

M. Mohammed Majid BENJELLOUN Tel: 05 22 99 73 63 Fax: 05 22 99 71 75	M. Abderrazek OUMERRI Tel: 05 22 99 73 63 Fax: 05 22 99 71 75
--	---

