

BMCI TRESORERIE

SICAV

NOTE D'INFORMATION

Préparée par la société de gestion *BMCI GESTION*

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/DP/042/2011 en date du 15/07/2011

Directeur Général

Hassan BOULAKNADAL



S.E



SOMMAIRE

Avertissement	P. 3
I Présentation de l'OPCVM	P. 3
II. Caractéristiques financières de l'OPCVM	P. 3
III. Evolution historique de l'OPCVM	P. 4
IV. Modalités de fonctionnement	P. 4
V. SICAV	P. 5
VI. Gestionnaire	P. 5
VII. Etablissement dépositaire	P. 5
VIII. Commercialisateur	P. 5
IX. Teneur de comptes	P. 6
X. Commissaire aux comptes	P. 6
XI. Commissions de souscription et de rachat	P. 6
XII. Frais de gestion	P. 7
XIII. Fiscalité	P. 7
XIV. Date et référence de visa	P. 9

ORGANISME RESPONSABLE DE LA NOTE D'INFORMATION

La présente note d'information a été préparée par nos soins et sous notre responsabilité.
Nous attestons de la sincérité des informations qu'elle contient.

BMCI GESTION

26, Place Nations Unies, Casablanca
représentée par Mohamed AMRANI
Administrateur Directeur Général



AVERTISSEMENT

L'attention des investisseurs potentiels est attirée sur le fait qu'un investissement en actions ou parts d'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 Présentation de l'OPCVM

- Dénomination sociale : BMCI TRESORERIE
- Nature juridique : SICAV
- Code Maroclear : MA0000030132
- Date et référence de l'agrément : AG/OP/005/2011 en date du 16/03/2011
- Date de création : 11/02/1997
- Siège social : 26, Place des Nations Unies- Casablanca
- Durée de vie : 99 ans
- Exercice social : du 01-01 au 31-12 de chaque année).
- Capital initial : 5 000 000 DH
- Valeur nominale actuelle : 50 000 DH
- Durée de placement recommandée : entre 0 et 3 mois
- Promoteurs : BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE.
- Souscripteurs concernés : Tous types de souscripteurs
- Gestionnaire : BMCI GESTION
- Etablissement dépositaire : BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE.
- Commercialisateur : BMCI ; BMCI Gestion ; BMCI BOURSE et INTEGRA BOURSE
- Teneur de comptes : BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
- Commissaire aux comptes : Cabinet MAZARS MASNAOUI représenté par Mr Kamal MOKDAD
104, Bis Abdelmoumen 20100 Casablanca Maroc

II Caractéristiques financières de l'OPCVM

Classification :

La SICAV BMCI Trésorerie est une Société d'investissement à Capital Variable « Monétaire ».

La sensibilité de la SICAV est inférieure ou égale à 0,5 selon les conditions du marché.

Indice de référence : Taux monétaire interbancaire au jour le jour.

Stratégie d'investissement :

L'objectif de gestion de la SICAV est d'assurer une certaine liquidité au jour le jour et un rendement monétaire régulier pour les investisseurs.

La SICAV sera en permanence investie à hauteur de 50% au moins de ses actifs, hors titres d'OPCVM « monétaires », créances représentatives des opérations de pension qu'elle effectue en tant que cessionnaire et liquidités, en titres de créances de durée initiale ou résiduelle inférieure à un an.

La SICAV peut être investie à hauteur de 50% au maximum de ses actifs en titre d'OPCVM.
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 l'OPCVM

Date VL	Actif Net	Valeur Liquidative	VL base 100
27/06/1997	22,319,536.57	519,058.99	100,00
26/12/1997	185,048,194.34	554,036.51	106.74
26/06/1998	360,469,089.00	586,128.60	112.92
25/12/1998	561,642,563.86	603,268.06	116.22
25/06/1999	663,411,896.04	627,043.38	120.8
31/12/1999	759,595,334.06	656,521.46	126.48
30/06/2000	1,090,101,871.00	670,007.30	129.08
31/12/2000	1,157,175,315.44	683,505.80	131.68
30/06/2001	2,379,069,299.07	712,296.20	137.23
31/12/2001	2,570,511,538.21	363,477.31	140.05
30/06/2002	2,502,843,210.80	371,727.79	143.23
31/12/2002	3,315,306,941.21	377,941.97	145.63
30/06/2003	3,380,503,965.37	383,407.50	147.73
31/12/2003	2,905,113,287.28	388,021.01	149.51
30/06/2004	2,942,116,845.48	393,278.55	151.54
31/12/2004	2,359,290,924.75	397,387.73	153.12
30/06/2005	2,192,665,153.47	401,881.44	154.85
31/12/2005	2,583,268,866.22	406,302.12	156.55
30/06/2006	2,705,798,050.63	411,590.82	158.59
31/12/2006	3,638,406,093.44	416,675.00	160.55
30/06/2007	2,930,659,619.01	421,495.70	162.41
31/12/2007	4,166,646,343.49	427,304.52	164.65
30/06/2008	4,195,430,395.74	433,322.70	166.97
31/12/2008	3,274,745,113.78	439,681.14	169.42
30/06/2009	3,330,441,859.32	446,380.09	172
31/12/2009	3,411,940,959.87	452,632.13	174.41
30/06/2010	5,190,112,098.36	458,814.72	176.79
31/12/2010	3,416,916,858.08	465,076.47	179.2
30/06/2011	2,446,578,239.07	471,493.20	181.67

IV Modalités de fonctionnement

- Date de commercialisation de l'OPCVM : 04 Avril 1997
- Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne
- Modalités de diffusion de la valeur liquidative : Dans les locaux de BMCI GESTION ; BMCI BOURSE ; INTEGRA BOURSE et, dans les agences de la BMCI, par voie d'affichage.
- Méthode de calcul de la valeur liquidative : « les principes d'évaluation de chaque OPCVM sont identiques à ceux prévus 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

Le prix de souscription et le prix de rachat sont égaux à la valeur liquidative obtenue en divisant l'actif net de la SICAV par le nombre d'actions, respectivement majoré ou diminué d'une commission de souscription ou de rachat.

Les rachats comme les souscriptions sont effectués à la prochaine valeur liquidative.

Date et lieu de réception des souscriptions et des rachats

Les demandes de souscription et de rachat sont reçues par toutes les agences BMCI ; à BMCI GESTION ; BMCI BOURSE et INTEGRA BOURSE, chaque jour ouvré ou, si celui-ci est férié, le 1er jour ouvré qui le suit, avant 10h45min, pour être exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Affectation des résultats

Affectation des résultats : La SICAV opte pour la capitalisation des résultats. Les intérêts sur titre de créance sont comptabilisés selon la méthode dite des « intérêts courus ».

V SICAV

Dénomination : *BMCI TRESORERIE*

Siège social : *26, Place des Nations Unies- Casablanca*

Liste des principaux dirigeants :

- Jacques ARDANT
- RACHID MARRAKCHI
- Mohamed AMRANI

VI - Gestionnaire

Dénomination : *BMCI GESTION*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca Maroc*

Emplacement : *La colline II, lot n°3 Route de Nouasser Casablanca*

Capital social : *1 000 000 DH*

Liste des principaux dirigeants :

- RACHID MARRAKCHI, Président
- MOHAMED AMRANI, Administrateur Directeur Général

VII - Etablissement dépositaire

Dénomination sociale: *BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca*

Capital social : *828 599 300 DH*

Liste des principaux dirigeants :

- Mourad CHERIF, Président du Conseil de Surveillance
- Jacques ARDANT, Président du Directoire
- RACHID MARRAKCHI, Directeur Général
- Alain DALLARD, Secrétaire Général



VIII - Commercialisateur

Dénomination sociale: *BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca*

Capital social : 828 599 300 DH

Liste des principaux dirigeants :

- Mourad CHERIF, Président du Conseil de Surveillance
- Jacques ARDANT, Président du Directoire
- RACHID MARRAKCHI, Directeur Général
- Alain DALLARD, Secrétaire Général

Dénomination : *BMCI GESTION*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca Maroc*

Emplacement : *La colline II, lot n°3 Route de Nouasser Casablanca*

Capital social : *1 000 000 DH*

Liste des principaux dirigeants :

- RACHID MARRAKCHI, Président
- MOHAMED AMRANI, Administrateur Directeur Général

Dénomination : *BMCI BOURSE*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca Maroc*

Emplacement : *Bd Bir Anzarane, Immeuble Romandie I Quartier Maârif Casablanca*

Capital social : *20 000 000 DH*

Principal dirigeant :

- Zakia BELLAL, Présidente du directoire

Dénomination : *INTEGRA BOURSE*

Siège social : *23, Rue Ibnou Hilal Quartier Racine Casablanca*

Capital social : *15 000 000 DH*

Principal dirigeant :

- GHASSEN BELHADJ JRAD, Directeur Général

IX Teneur de comptes

Dénomination sociale: *BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE*

Siège social : *26, Place des Nations Unies Casablanca*

Capital social : 828 599 300 DH

Liste des principaux dirigeants :

- Mourad CHERIF, Président du Conseil de Surveillance
- Jacques ARDANT, Président du Directoire
- RACHID MARRAKCHI, Directeur Général
- Alain DALLARD, Secrétaire Général

X Commissaire aux comptes

Cabinet : MAZARS MASNAOUI représenté par Mr Kamal MOKDAD

Siège social : *104, Bis Abdelmoumen 20100 Casablanca -Maroc*



XI Commissions de souscription et de rachat

La commission de souscription :

- en pourcentage de la valeur liquidative : 0 % HT.
- part acquise à la SICAV : néant.

La commission de rachat :

- en pourcentage de la valeur liquidative : 0 % HT.
- part acquise à la SICAV : néant.

Les commissions sur les opérations d'aller retour

Une opération d'aller retour est une opération de rachat suivi d'une opération de souscription, portant sur le même nombre de parts et exécutée simultanément à la même valeur liquidative.

Les opérations d'aller retour sont exonérées de commissions.

NB: "En sus des commissions de souscription et de rachat précitées, tout détenteur de parts 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

Les frais de gestion sont provisionnés à chaque valeur liquidative et débités après calcul de la dernière valeur liquidative du mois et calculé sur la base de l'actif net constaté déduction faite des parts ou actions d'autres OPCVM détenues en portefeuille et gérées par BMCI Gestion et ne peuvent dépasser 2% HT.

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

	Taux ou Montant	T.V.A.	Taux ou Montant T.T.C.
Frais de Gestion (Société de Gestion)	0.570%	20%	0.684%
Frais du Dépositaire	0.050%	10%	0.055%
Frais du CDVM	0.025%	20%	0.030%
Frais Maroclear (Annuel)	4.000.00 MAD	20%	4.800.00 MAD
Frais Maroclear (trimestriel)	Selon les conditions en vigueur		
Frais Commissaire aux Comptes	30.000.00 MAD	20%	36.000.00 MAD
Vie Sociale	20.000.00 MAD	20%	24.000.00 MAD

XIII Fiscalité

- Fiscalité de l'OPCVM :

En application des dispositions légales et réglementaires en vigueur, l'OPCVM n'est pas assujetti, 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 :

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 référence de visa

La dernière note d'information a été visée le 15/07/2011 sous la référence N° VI(OP)/042/2011.

