

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture du capital du FCP au public et du Démarrage des opérations de souscription et de rachat des parts émises par
AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP

Le présent document contient des informations importantes et devra être lu avec soin avant de souscrire à tout investissement

AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP

Fonds commun de placement
Régé par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF N° 15-2007 du 11 septembre 2007
Visa du CMF N°

SIEGE SOCIAL DU GESTIONNAIRE

92-94, Av. Hédi Chaker-Immeuble GAT-1002-Tunis

CAPITAL INITIAL

100.000 dinars divisé en 1000 parts de 100 dinars chacune

FONDATEURS

COMPAGNIE GESTION & FINANCE INTERMEDIAIRE EN BOURSE
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

DEPOSITAIRE

Banque Internationale Arabe de Tunisie

GESTIONNAIRE

Compagnie Gestion & Finance
Intermédiaire en bourse

DISTRIBUTEUR

Compagnie Gestion & Finance intermédiaire en bourse

RESPONSABLE DE L'INFORMATION :

Mr. Ala ENNAIFER

Qualité : Responsable du département OPCVM

Adresse : 92-94, Av. Hédi Chaker-Immeuble GAT-1002-Tunis

Téléphone : 71 788 870

Fax : 71 798 314

Email : opcvm@cgf.com.tn

SOMMAIRE

I. PRESENTATION DU FCP.....	3
I.1 RENSEIGNEMENT GENERAUX.....	3
I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION.....	4
I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS.....	4
I.4 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DU GESTIONNAIRE.....	4
I.5 COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	5
II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES.....	6
II.1 CATEGORIE.....	6
II.2 ORIENTATION DE PLACEMENT.....	6
II.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	6
II.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE.....	6
II.5 LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE.....	7
II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT ET COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	7
II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	7
III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP.....	8
III.1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8
III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE.....	8
III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	8
III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP.....	9
III.5 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES.....	9
III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS.....	9
IV. RENSEIGNEMENT CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE.....	11
IV.1 MODE D ORGANISATION DE LA GESTION.....	11
IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION.....	11
IV.3 CONDITIONS DANS LESQUELLES LA CONVENTION DE GESTION PREND FIN.....	12
IV.4 MOYENS MIS EN ŒUVRE POUR LA GESTION.....	12
IV.5 MODALITES DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE.....	12
IV.6 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE.....	12
IV.7 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	13
IV.8 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE.....	13
IV.9 DELAI DE REGLEMENT.....	13
IV.10 MODALITES DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE.....	13
V. RESPONSABLE DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES.....	14
V.1 PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS.....	14
V.2 ATTESTATION DES RESPONSABLES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS.....	14
V.3 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	14
V.4 POLITIQUE D'INFORMATION.....	15

I. PRESENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENT GENERAUX

Dénomination	:	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP
Forme juridique	:	Fonds Commun de Placement (FCP)
Catégorie	:	Obligataire
Objet social	:	la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	:	Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001 – 83 du 24 Juillet 2001
Siège social	:	92-94, Av. Hédi Chaker-Immeuble GAT-1002-Tunis
Capital initial	:	100.000 dinars divisé en 1.000 parts de 100 dinars chacune
Agrément	:	Agrément du CMF N° 15-2007 du 11 septembre 2007
Durée	:	99 ans
Promoteurs	:	Compagnie Gestion & Finance (CGF) intermédiaire en bourse et la Banque Internationale Arabe de Tunisie
Dépositaire	:	Banque Internationale Arabe de Tunisie
Gestionnaire	:	CGF intermédiaire en bourse
Distributeur	:	CGF intermédiaire en bourse
Commissaire aux comptes	:	Mr. Noureddine HAJJI-AMC Ernst& Young

I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars, réparti en 1.000 parts de 100 dinars chacune, souscrites et libérées en totalité et en numéraire.

Le capital est susceptible d'augmentation résultant de l'émission de nouvelles parts et de réduction par le rachat de parts antérieurement souscrites à condition que la valeur d'origine des parts demeure supérieure à 50.000 dinars. Les variations de capital s'effectuent conformément à l'article 15 du code des OPC.

I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

PORTEURS DE PARTS	NOMBRE DE PARTS	MONTANT EN DINARS	PARTICIPATIONS EN POURCENTAGE
GROUPE DES ASSURANCES DE TUNISIE	500	50 000	50 %
COMPAGNIE GESTION & FINANCE	200	20 000	20 %
ASSURANCES AMINA	200	20 000	20 %
SOFIGAT SICAF	100	10 000	10 %
Total	1 000	100.000	100%

I.4 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DU GESTIONNAIRE**MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

ADMINISTRATEURS	REPRESENTE PAR	QUALITE	MANDAT
M. AHMED FOUED LAKHOUA	LUI-MEME	PRESIDENT	2005-2007
GROUPE DES ASSURANCES DE TUNISIE – G.A.T.	M. NOUREDDINE SKANDRANI	ADMINISTRATEUR	2005-2007
LES ASSURANCES AMINA	M. YAZID SKANDRANI	ADMINISTRATEUR	2005-2007
SOCIETE MODERNE D'ELEVAGE	M. HATEM BACCAR	ADMINISTRATEUR	2005-2007
MME. LATIFA ZRIBI	ELLE-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
M. SADOK BACCAR	LUI-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
M. NACEUR BELKHIRIA	LUI-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
HERITIERS MUSTAPHA BELKHIRIA	LUI-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
MME. TEJA ZRIBI	ELLE-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
MME. LILIA ZRIBI	ELLE-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
MME. MANOUBIA FOURATI	ELLE-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007
M. KHALED ZRIBI	LUI-MEME	ADMINISTRATEUR	2005-2007

DIRECTEUR GENERAL DE LA COMPAGNIE GESTION & FINANCE : M. Khaled ZRIBI.

PRINCIPALE FONCTION EXERCEE EN DEHORS DE LA COMPAGNIE GESTION & FINANCE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES ET MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES

ADMINISTRATEURS	FONCTION EXERCEE EN DEHORS DE LA COMPAGNIE GESTION & FINANCE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES ET MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES
M. AHMED FOUED LAKHOUA	D.G.A. de la COTUSAL, Président de la Chambre Tuniso-Française de Commerce et d'Industrie, Président du Conseil d'administration de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
M. NOUREDDINE SKANDRANI	P.D.G. des Assurances AMINA, P.D.G. du GAT, Administrateur de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
M. YAZID SKANDRANI	D.G.A. du GAT, Administrateur des Assurances AMINA, Administrateur de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
M. HATEM BACCAR	Directeur commercial de la société moderne d'élevage
M. KHALED ZRIBI	Administrateur GAT, Administrateur Assurances AMINA, Administrateur – Directeur Général de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV, Secrétaire Général de la Chambre Tuniso-Française de Commerce et d'Industrie,

1.5 COMMISSAIRE AUX COMPTES

Mr Nouredine HAJJI-AMC Ernst&Young, membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie. Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1003 Tunis, a été désigné pour une durée de 3 exercices.

II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP est un fonds commun de placement de type obligataire de distribution.

II.2 ORIENTATION DE PLACEMENT

La politique d'investissement de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP sera orientée vers les placements à moyen et long terme permettant d'obtenir un rendement meilleur que celui des comptes épargne et un risque relativement faible.

La structure de portefeuille de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP sera exclusivement composée comme suit :

- De 50% à 80% de l'actif en emprunts obligataires cotées à la BVMT ayant fait l'objet d'opérations d'émission par appel public à l'épargne, garantis, ayant fait l'objet d'une notation minimale de BBB, emprunts obligataires garantis par l'Etat, parts d'organismes de placements collectifs de type obligataire, Bons du Trésor Assimilables et en obligations zéro coupon,
- Au maximum 30% de l'actif en Bons du Trésor à court Terme, certificats de dépôt et billets de trésorerie avalisés par une banque,
- Au minimum 20% de l'actif en liquidités.

La durée de placement minimale recommandée est de 1 ans.

II.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les opérations de souscription et de rachat seront ouvertes dès la mise à la disposition du public du prospectus visé par le Conseil du Marché Financier (CMF).

II.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative de la part est calculée chaque jour de bourse en divisant l'actif net par le nombre de parts en circulation. Elle est arrêtée à 14h30 à l'exception des périodes de séance unique et de Ramadan.

La détermination de l'actif net tient compte de :

- o La valeur du portefeuille titres qui doit être mise à jour par l'enregistrement des plus ou moins values potentielles ;
- o Du report à nouveau ;
- o Des bénéfices réalisés depuis le début de l'exercice en cours ;
- o Les dividendes non encore distribués de l'exercice clos.

La valorisation des titres en portefeuille sera faite conformément aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables relatives aux OPCVM, dont notamment :

Evaluation des obligations

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché ou à défaut, au prix d'acquisition lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent. L'application de la valeur actuelle est préconisée lorsqu'il est estimé que ni la valeur du marché ni le prix d'acquisition ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Evaluation des titres d'OPCVM

Ces titres sont évalués à leur valeur liquidative la plus récente.

Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêté à la valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

Le gestionnaire peut modifier, le cas échéant et après avis du commissaire aux comptes, le choix des options de l'évaluation prévues par ces règles s'il le juge nécessaire. Il en informe systématiquement le CMF et le public par un avis publié dans le Bulletin Officiel du CMF et deux quotidiens de la place de Tunis. Suite à quoi, les porteurs de parts auront la possibilité de sortir du FCP sans frais durant un délai de 30 jours.

II.5 LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative sera publiée chaque jour de bourse, sauf dans le cas d'impossibilité légale et/ou de circonstances exceptionnelles, auprès des distributeurs. Elle fera également l'objet d'une insertion quotidienne dans le Bulletin Officiel du CMF.

II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT ET COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions (pas de droit d'entrée).

Le prix de rachat est diminué d'une commission de rachat (droit de sortie) de 0,5% de la valeur liquidative, et ce, uniquement en cas de sortie avant l'écoulement de six (6) mois à compter de la date de souscription ; sachant que la commission de rachat n'est pas versée au gestionnaire mais vient en augmentation de l'actif net du fonds.

II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectuent auprès des guichets de la CGF intermédiaire en bourse, ou de tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF.

III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP

III.1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE

L'exercice comptable commence le 1er janvier et finit le 31 décembre. Toutefois, par exception, le premier exercice comprendra toutes les opérations effectuées depuis la date de la constitution du fonds jusqu'au 31 décembre de l'année suivante sans que cette durée ne dépasse 18 mois.

III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars, réparti en 1.000 parts de 100 dinars chacune, souscrites et libérées en totalité et en numéraire à la souscription.

III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat sont introduites aux guichets de la CGF intermédiaire en bourse, ou de tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour au siège de la société gestionnaire.

- La souscription est constatée par un bulletin de souscription ; Le bulletin est soit remis directement au souscripteur, soit expédié par tout moyen, jugé sûr par la direction générale du gestionnaire. Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, il lui en sera ouvert un, au moment de la souscription.
La libération des parts doit être intégrale à la souscription et elles ne peuvent être effectuées qu'en numéraire. Toute souscription suppose un encaissement préalable des fonds de trésorerie par le FCP.
La propriété des parts du FCP est matérialisée par les avis d'exécution de souscriptions délivrés aux souscripteurs par le gestionnaire lors de chaque souscription dans les cinq (5) jours de bourse qui suivent l'opération.
- Le rachat est constaté par un bulletin de rachat délivré par le distributeur auprès duquel la souscription a eu lieu. Le bulletin est soit remis directement au porteur de parts, soit expédié par tout moyen, jugé sûr par la direction générale du gestionnaire. Le gestionnaire adresse aux porteurs de parts dans les cinq (5) jours de bourse qui suivent l'opération de rachat, un avis d'exécution indiquant le nombre de parts rachetées, la valeur liquidative appliquée, le montant des commissions...
Le règlement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas cinq (5) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes.

La réception des demandes de souscription et de rachat s'effectue auprès des guichets de la CGF intermédiaire en bourse, ou de tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF, et ce, du lundi au vendredi comme suit :

- o Jusqu'à 14H30 en période de double séance
- o Jusqu'à 11H00 en période de séance unique et de Ramadan

En application de l'article 24 du code des OPC, le gestionnaire peut suspendre, momentanément

et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission des parts du fonds.

Cette suspension pourrait avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- o Si des conditions exceptionnelles l'exigent
- o Si l'intérêt des porteurs le commande
- o Si le montant du capital atteint le minimum prévu de 50.000 dinars

Les porteurs de parts et le CMF sont avisés sans délai par affichage dans les locaux des distributeurs ainsi que par une insertion dans le Bulletin Officiel du CMF de la décision et des motifs de la suspension des opérations de rachat et des opérations d'émission.

III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

Le FCP prend à sa charge la commission du gestionnaire, la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au CMF, les frais de courtages majorés des taxes y afférentes, la commission sur les transactions boursières, les honoraires du commissaire aux comptes et tous les frais justifiables revenant au CMF, BVMT, STICODEVAM ou autres définis par une loi, un décret ou un arrêté.

Lors de chaque transaction, les frais de courtages perçus par CGF intermédiaire en bourse, majorés des taxes y afférentes, sont de l'ordre de 0,05% H.T. avec un minimum de 0,250 D par transaction.

Le calcul des frais ci dessus décrits se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net.

III.5 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Le résultat net de l'exercice est égal à la somme des montants provenant des intérêts, primes, dividendes, arrérages, jetons de présence ainsi que tout autre produit relatif aux titres constituant le portefeuille du fonds majoré du produit des sommes momentanément non utilisées et diminué du montant des frais et commissions d'exploitation et de gestion.

Les sommes distribuables sont égales au résultat net de l'exercice augmenté des reports à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos.

Les sommes distribuables sont intégralement distribués chaque année.

III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS

Les porteurs de parts et le public seront tenus informés de l'activité et de l'évolution du FCP de la manière suivante :

- La valeur liquidative sera affichée chaque jour de bourse dans les locaux des distributeurs des titres du FCP et fera l'objet d'une publication dans le Bulletin Officiel du CMF.
- Le règlement intérieur et le prospectus seront disponibles en quantités suffisantes au siège des distributeurs et peuvent être communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais.

- Les états financiers annuels seront publiés au Bulletin Officiel du CMF dans un délai maximum de trois mois à compter de la fin de l'exercice.
- Un relevé actuel de son portefeuille peut être demandé à tout moment par le porteur de parts auprès de son distributeur.
- Tout événement nouveau concernant la gestion du FCP sera porté à la connaissance du public conformément à la Décision Générale du CMF n°8 et, notamment, les modifications des commissions revenant au gestionnaire et au dépositaire aura une date de prise d'effet de 30 jours. L'information est immédiatement notifiée au CMF.

IV. RENSEIGNEMENT CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

IV.1 MODE D ORGANISATION DE LA GESTION

La gestion du fonds est assurée par un gestionnaire conformément à l'orientation définie pour le fonds.

Le gestionnaire agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et peut seul exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le fonds.

La politique d'investissement est arrêtée par le conseil d'administration de la CGF. Ce dernier a désigné un comité de gestion composé des membres suivants :

- M. Khaled ZRIBI : Directeur général de la CGF,
- M. Ala ENNAIFER : responsable OPCVM à la CGF,
- M. Kais KRIAA : analyste financier à la CGF,

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et sa rémunération est à la charge de la CGF. Toute modification de la composition de ce comité serait préalablement notifiée au C.M.F. et au dépositaire.

Le comité de gestion qui se réunira mensuellement aura pour tâche :

- Déterminer la stratégie de gestion du portefeuille de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP conformément à la politique d'investissement arrêtée par le conseil d'administration de la CGF,
- Assurer le suivi de cette stratégie,
- Notifier toute proposition au conseil d'administration concernant la politique d'investissement du fonds.

IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

La CGF intermédiaire en bourse, arrête la politique d'investissement du FCP telle que définie et détaillée dans le règlement intérieur et conformément au processus défini dans l'article IV.1 du présent prospectus. Le gestionnaire assure l'intégralité des tâches administratives et comptables, sa mission comprend à titre énonciatif et non limitatif les tâches suivantes :

- La mise en œuvre des moyens humains et logistiques nécessaires à la bonne gestion du portefeuille du FCP.
- La gestion administrative et comptable du FCP.
- L'exécution des ordres de bourse.
- La promotion commerciale du FCP auprès du public
- Le calcul de la valeur liquidative et la préparation de toutes les déclarations et

Publications réglementaires.

- La tenue du registre des copropriétaires du FCP.

Le gestionnaire agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et jouit de la faculté d'exercer en justice. Il doit exercer les droits rattachés aux titres détenus par le FCP, soit, le droit de participer aux assemblées et d'exercer les droits de vote. Le gestionnaire ne peut emprunter pour le compte du fonds commun de placement en valeurs mobilières.

IV.3 CONDITIONS DANS LESQUELLES LA CONVENTION DE GESTION PREND FIN

La gestion du FCP a été confiée au gestionnaire pour une durée de 99 ans. La gestion du FCP pourra être retirée au gestionnaire dans les cas suivants :

- o non respect du règlement intérieur ou de toute disposition réglementaire ou législative ;
- o retrait de l'agrément en tant que société de gestion ;
- o ouverture d'une procédure collective à l'encontre du gestionnaire.

IV.4 MOYENS MIS EN ŒUVRE POUR LA GESTION

Le gestionnaire met à la disposition du FCP toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessaires à la gestion et notamment :

- o La présence de collaborateurs compétents
- o L'existence de moyens techniques suffisants
- o Une organisation interne adéquate

IV.5 MODALITES DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion financière et administrative du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 0,5% H.T. par an, calculée sur la base de l'actif net.

La rémunération du gestionnaire décomptée jour par jour sera réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

La commission de gestion perçue par le gestionnaire englobe l'intégralité des dépenses nécessaires pour la promotion et de publicité sous toute forme que ce soit (y compris les insertions publicitaires légales, statutaires et/ou promotionnelles) que le gestionnaire juge nécessaires.

IV.6 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE

La BIAT est le dépositaire des actifs du FCP et ce, en vertu d'une convention de dépôt conclue avec la CGF intermédiaire en bourse, gestionnaire de AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP.

Conformément aux dispositions des articles 52 et suivants du règlement du CMF promulgué par l'arrêté du ministre des finances du 29 janvier 2002, le dépositaire est investi des fonctions

suivantes :

- o La conservation des actifs du FCP
- o La tenue du compte titres et du compte espèces du FCP
- o Le contrôle de la régularité des décisions du FCP
- o L'intervention de façon particulière à certaines étapes de la vie du FCP

Le versement du produit des souscriptions et le règlement des rachats sont effectués à travers le compte bancaire ouvert auprès de la BIAT. Il en est de même concernant toutes les autres opérations financières du FCP.

La tenue et l'administration du compte titres et du compte espèces du FCP, ainsi que le règlement et l'encaissement des fonds y afférents sont assurés par la BIAT.

La BIAT atteste de l'inventaire du portefeuille du FCP sur une base trimestrielle conformément aux normes comptables relatives aux OPCVM du système comptable des entreprises.

IV.7 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat parvenant tous les jours aux guichets de la CGF intermédiaire en bourse, ou de tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF, seront exécutées comme suit :

- Les demandes de souscription et de rachat, reçues le jour J avant 14h30, seront exécutées sur la base de la valeur liquidative publiée la veille en (J-1) à 14h30 (valeur liquidative connue).
- Les demandes de souscription et de rachat, reçues le jour J après 14h30, seront exécutées sur la base de la valeur liquidative publiée le jour même J à 14h30 (valeur liquidative connue).

IV.8 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur. Une mention est immédiatement inscrite sur le compte nouvellement créé et porte sur le nombre de parts souscrites et la valeur liquidative appliquée. Les éventuelles opérations ultérieures doivent être inscrites sur le même compte.

IV.9 DELAI DE REGLEMENT

Les demandes de rachat sont centralisées chaque jour au siège du gestionnaire. Le règlement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas cinq (5) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes.

IV.10 MODALITES DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En contrepartie des services de dépositaire exclusif du FCP, la BIAT perçoit une rémunération annuelle détaillée comme suit :

- Une commission égale à 0,1% H.T. des actifs nets pour la première année.
- A partir de la deuxième année, une commission égale à 0,1% H.T. des actifs nets avec un minimum de 1000 Dinars H.T.

V. RESPONSABLE DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS.

Monsieur Khaled ZRIBI

Monsieur Slaheddine LADJIMI

Directeur Général de la CGF

Directeur Général de la BIAT

V.2 ATTESTATION DES RESPONSABLES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (à la réglementation en vigueur et au règlement intérieur du FCP). Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur les caractéristiques du fonds, son gestionnaire, son dépositaire, son distributeur, ses caractéristiques financières, les modalités de son fonctionnement ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée».

Monsieur Khaled ZRIBI

Monsieur Slaheddine LADJIMI

Directeur Général de la CGF

Directeur Général de la BIAT

V.3 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentes».

Noureddine HAJJI-AMC Ernst&Young

Commissaire aux comptes

Boulevard de la Terre –Centre Urbain Nord-1003 Tunis.

Tel : 70 749 111

Fax : 70 749 045

V.4 POLITIQUE D'INFORMATION

Mr. Ala ENNAIFER

Téléphone : 71 788 870

Fax : 71 798 314

Email : opcvm@cgf.com.tn

Adresse : 92-94, Av. Hédi Chaker-Immeuble GAT-1002-Tunis

نشرة إصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعي للعموم و فتح عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص لفائدة العموم

تحتوي هذه الوثيقة على معلومات هامة و يجب قراءتها قبل الاكتتاب في أي استثمار

الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعي

صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية خاضع لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 15 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد.....

المقر الاجتماعي للمتصرف

94-92 شارع الهادي شاكر-عمارة مجمع تونس للتأمين-1002-تونس

قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين

100.000 دينار مقسمة على 1.000 حصة قيمتها الاسمية 100 دينار

الباعثون

شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة
بنك تونس العربي الدولي

المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

المتصرف

شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة

الموزع

شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة

المكلف بالإعلام:

السيد علاء النيفر

الصفة: مسؤول عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي

العنوان: 94-92 شارع الهادي شاكر-عمارة مجمع تونس للتأمين-1002-تونس

الهاتف: 71 788 870

الفاكس: 71 798 314

البريد الإلكتروني: opcvm@cgf.com.tn

الفهرس

3	1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف.....
3	1.1. معلومات عامة.....
4	1.2. قيمة المبلغ الأدنى و مبدأ التغير.....
4	1.3. قائمة الحاملين الأولين للحصص.....
4	1.4. أعضاء الإدارة و تسيير المتصرف.....
5	1.5. مراقب الحسابات.....
6	2. الخصائص المالية.....
6	2.1. صنف الصندوق.....
6	2.2. توجهات التوظيف.....
6	2.3. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص لفائدة العموم.....
6	2.4. تاريخ دورية و كيفية احتساب قيمة التصفية.....
8	2.5. مكان و كيفية الإعلام عن قيمة التصفية.....
8	2.6. سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولات الاكتتاب و إعادة الشراء.....
8	2.7. أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء.....
9	3. طريقة سير الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعي.....
9	3.1. تاريخ بدأ و ختم السنة المالية.....
9	3.2. قيمة التصفية الأصلية.....
9	3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء.....
10	3.4. مصاريف التصرف.....
10	3.5. توزيع أقساط الربح.....
11	3.6. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم.....
12	4. المعلومات المتعلقة بالمتصرف و المودع لديه.....
12	4.1. طريقة تنظيم التصرف في للصندوق.....
12	4.2. تقديم طرق التصرف في للصندوق.....
13	4.3. الشروط المبطللة لاتفاقية التصرف.....
13	4.4. بيان الموارد الموضوعة بهدف التصرف.....
13	4.5. طريقة خلاص أتعاب المتصرف.....
13	4.6. تقديم الإتفاقية المبرمة مع المودع لديه.....
14	4.7. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء.....
14	4.8. طرق التسجيل في الحساب.....
14	4.9. آجال الدفع.....
15	4.10. طرق خلاص مؤسسة الإيداع.....
16	5. المسؤولون عن النشرة و عن مراقبة الحسابات.....
16	5.1. الأشخاص الطبيعيون المسؤولون عن النشرة.....
16	5.2. شهادة المسؤولين عن النشرة.....
16	5.3. شهادة مراقب الحسابات.....
16	5.4. سياسة الإعلام.....

1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1. معلومات عامة

التسمية	:	الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعي
نوع المؤسسة	:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
صنف الصندوق	:	رقاعي
الغرض الاجتماعي	:	إدارة محفظة من الأوراق المالية بواسطة استعمال الأموال الذاتية دون سواها
التشريع المنطبق	:	القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المقر الاجتماعي	:	94-92 شارع الهادي شاكر-عمارة مجمع تونس للتأمين-1002-تونس
قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين	:	100.000 دينار مقسمة على 1.000 حصة قيمتها الاسمية 100 دينار
مرجع الترخيص	:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 15 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007
تاريخ التأسيس	:	
المدة	:	99 سنة
الباعثون	:	شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة و بنك تونس العربي الدولي
المتصرف	:	شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة
المودع لديه	:	بنك تونس العربي الدولي
الموزع	:	شركة التصرف و المالية, وسيط لدى البورصة
مراقب الحسابات	:	السيد نور الدين حاجي- AMC Ernst& Young

1.2. قيمة المبلغ الأدنى و مبدأ التغير

تبلغ قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين 100.000 دينار, مقسمة على 1.000 حصة, قيمتها الاسمية 100 دينار مكتتبه نقدا و محررة بالكامل.

تبقى قيمة الصندوق قابلة للارتفاع نتيجة إصدار حصص جديدة أو للانخفاض الناتج عن إعادة شراء حصص الصندوق المكتتبه سابقا من قبل حامليها الراغبين في ذلك بشرط أن لا تقل القيمة الأصلية للحصص عن 50.000 دينار.

تتم عملية تغيير رأس مال الصندوق طبقا لأحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

1.3. قائمة الحاملين الأولين للحصص

الحاملون للحصص	عدد الحصص	القيمة	نسبة المساهمة
مجمع تونس للتأمين	500	50.000	50 %
شركة التصرف و المالية	200	20.000	20%
تأمينات أمينة	200	20.000	20%
سوفيقات سيكاف	100	10.000	10%
المجموع	1000	100.000	100%

1.4. أعضاء الإدارة و تسيير المتصرف**أعضاء مجلس الإدارة**

الأعضاء	ممثل من قبل	الصفة	مدة التعيين
السيد أحمد فؤاد لحوه	نفسه	رئيس	2007-2005
مجمع تونس للتأمين	السيد نور الدين سكندراني	عضو	2007-2005
تأمينات أمينة	السيد يزيد سكندراني	عضو	2007-2005
الشركة العصرية للدواجن	السيد حاتم بكار	عضو	2007-2005
السيدة لطيفة الزريبي	نفسها	عضو	2007-2005
السيد الصادق بكار	نفسه	عضو	2007-2005
ناصر بالخيرية	نفسه	عضو	2007-2005
ورثة مصطفى بالخيرية	نفسه	عضو	2007-2005
السيدة تاجة الزريبي	نفسها	عضو	2007-2005
السيدة ليليا الزريبي	نفسها	عضو	2007-2005

2007-2005	عضو	نفسها	السيدة منوبية الفراتي
2007-2005	عضو	نفسه	السيد خالد الزريبي

المدير العام لشركة التصرف و المالية: السيد خالد الزريبي

الأنشطة الرئيسية للأعضاء خارج شركة التصرف و المالية خلال الثلاث سنوات الأخيرة و التعيينات الهامة كأعضاء بمجلس إدارة في شركات أخرى

الأعضاء	الأنشطة الرئيسية للأعضاء خارج شركة التصرف و المالية خلال الثلاث سنوات الأخيرة و التعيينات الهامة كأعضاء بمجلس إدارة في شركات أخرى
السيد أحمد فؤاد لحوه	مدير عام مساعد بشركة كوتيسال, رئيس الغرفة التونسية الفرنسية للتجارة و للصناعة, رئيس مجلس إدارة ملانيوم الرقاعي سيكاف.
السيد نور الدين سكندراني	ر.م.ع تأمينات أمينة, ر.م.ع مجمع تونس للتأمين, عضو بملانيوم الرقاعي سيكاف
السيد يزيد سكندراني	مدير عام مساعد بمجمع تونس للتأمين, عضو مجلس إدارة تأمينات أمينة, عضو بملانيوم الرقاعي سيكاف
السيد حاتم بكار	مدير تجاري بالشركة العصرية للدواجن
السيد خالد الزريبي	عضو مجلس إدارة الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية, عضو مجلس إدارة مجمع تونس للتأمين, عضو مجلس إدارة تأمينات أمينة, عضو مجلس إدارة ومدير عام ملانيوم الرقاعي سيكاف, كاتب عام بالغرفة التونسية الفرنسية للتجارة و للصناعة

1.5. مراقب الحسابات

السيد نور الدين حاجي- AMC Ernst & Young, عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس.

شارع الأرض- المركز العمراني الشمالي- 1003 تونس.

تم تعيينه لمدة ثلاث سنوات مالية.

2. الخصائص المالية

2.1. صنف الصندوق

الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية و صنفه رقاعي.

2.2. توجهات التوظيف

تم تكوين الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية بهدف استعماله للتوظيف على المدى المتوسط و الطويل مما يمكن من الحصول على عائدات أفضل من عائدات الادخار, ونسبة مخاطرة محدودة. سيقترن تكوين محفظة الصندوق على:

- في حدود نسبة تتراوح بين 50 % و 80 % من الموجودات الصافية توظف في القروض الرقاعية المدرجة بالبورصة موضوع عمليات إصدار بواسطة الاككتاب العام المضمونة و المتحصلة على تصنيف أقله BBB, و في القروض الرقاعية المضمونة من قبل الدولة, كما يتم توظيفها في حصص مؤسسات التوظيف الجماعي الرقاعية وفي رفاع الخزينة القابلة للتنظير و السندات الصفرية؛
- على أقصى تقدير 30 % من الموجودات الصافية توظف في رفاع الخزينة قصيرة المدى , و في شهادات الإيداع وفي أوراق الخزينة المضمونة من قبل بنك.
- على أقل تقدير 20 % من الموجودات الصافية في شكل سيولة.

تبلغ فترة التوظيف الدنيا المنصوح بها سنة واحدة.

2.3. تاريخ فتح عمليات الاككتاب و إعادة شراء الحصص لفائدة العموم

يتم فتح عمليات الاككتاب و إعادة شراء الحصص لفائدة العموم بمجرد وضع نشرة الإصدار على ذمة العموم مؤشرا عليها من طرف هيئة السوق المالية.

2.4. تاريخ, دورية وكيفية احتساب قيمة التصفية

يتم احتساب قيمة التصفية كامل أيام البورصة المفتوحة و ذلك بقسمة قيمة الموجودات الصافية للصندوق على عدد الحصص المتداولة عند عملية التقييم.

يتم احتسابها على الساعة الثانية والنصف بعد الزوال ما عدى أيام العمل بنظام الحصص الواحدة وطيلة شهر رمضان.

عند احتساب الأصول الصافية يتم اعتبار:

- قيمة محفظة الأوراق المالية التي يقع تحيينها بتسجيل زوائد أو نواقص القيمة المحتملة
- النتائج المؤجلة
- قيمة الأرباح التي تم تحقيقها منذ بداية السنة المالية الجارية
- أقساط الربح التي لم يتم توزيعها خلال السنة المالية المغلقة

يتم تقييم أسهم الصندوق وفقا لقواعد المحاسبة المعمول بها والتي حددها قرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على معيار المحاسبة المتعلق بضبط القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بصورة خاصة:

تقييم الرقاع

يقع تقييم الرقاع و القيم المماثلة القابلة للتداول في تاريخ الإقفال بقيمة السوق أو بثمن اقتنائها إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها. تعتمد القيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمن الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية هو الطريقة المناسبة.

يكون الفارق بالنسبة لثمن الشراء أو بالنسبة للختم السابق حسب الحالة زائد أو ناقص القيمة المحتملة الذي يدرج مباشرة في الأموال الذاتية ك مبلغ غير قابل للتوزيع. و يبرز كذلك كمكون من مكونات النتيجة الصافية للسنة المحاسبية.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي

يقع تقييمها باعتبار أحدث قيمة تصفية متوفرة.

تقييم التوظيفات النقدية

يقع تقييمها في تاريخ الإقفال بالقيمة الإسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المستحقة.

يمكن للمتصرف بعد استشارة مراقب الحسابات إجراء تحويل على طرق التقييم المبينة أعلاه إن اعتقد ضرورة ذلك. و يتعين عليه إعلام هيئة السوق المالية و العموم بذلك من خلال إشعار ينشر بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية و بصحيفتين يوميتين تصدران بتونس العاصمة. وهكذا يتسنى لحاملي الحصص الانسحاب من الصندوق بدون معالم خلال ثلاثين يوما.

2.5. مكان و كيفية الإعلام عن قيمة التصفية

يقع الإعلام عن قيمة التصفية كامل أيام البورصة إلا إن آلت استحالة قانونية أو ظروف استثنائية لدى الموزعين دون ذلك.

كما تنشر يوميا بنشرة هيئة السوق المالية.

2.6. سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولات الاكتتاب و إعادة الشراء

إن سعر الاكتتاب مساو لقيمة التصفية الخالية من كل عمولة. في حين أن سعر إعادة الشراء يكون مساويا لقيمة التصفية منقوصة 0.5 % في حالة إعادة الشراء قبل انقضاء ستة أشهر انطلاقا من تاريخ الاكتتاب, علما و أن عمولة إعادة الشراء لا ينتفع بها المتصرف, بل تقوم بزيادة قيمة الموجودات الصافية للصندوق.

2.7. أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء في شبابيك شركة التصرف و المالية أو أي موزع تربطه بالمتصرف اتفاقية توزيع وافقت عليها هيئة السوق المالية.

3. طريقة سير الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية

3.1. تاريخ بدأ و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنقضي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية تبدأ أول سنة مالية فعلية يوم انبعاث الصندوق وتنتهي يوم 31 ديسمبر من السنة الموالية على أن لا تتجاوز هذه المدة 18 شهرا.

3.2. قيمة التصفية الأصلية

تبلغ قيمة التصفية للصندوق عند الإصدار 100.000 ديناراً مقسمة على 1.000 حصة، تبلغ قيمة التصفية الواحدة عند الإصدار 100 دينار.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تسليم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة التصرف و المالية، أو لدى الموزعين الرسميين. و يقع تجميع أوامر الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم بمقر شركة المتصرف.

- يتم الاكتتاب بتسليم المكنتب، بصفة مباشرة أو ترسل إليه بأي وسيلة، بطاقة اكتتاب مصادق عليها من قبل الإدارة العامة للمتصرف. و إن لم يكن للمكنتب حساب بالشركة، يتم فتح حساب له بمجرد الاكتتاب.

يجب تحرير جميع الحصص عند الاكتتاب و لا تتم عملية الاكتتاب إلا نقداً.

كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق.

ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية تتحقق من خلال إشعار بالتنفيذ من قبل المتصرف عند كل اكتتاب في مدة لا تتجاوز خمسة أيام بورصة الموالية للعملية.

- تتم عملية إعادة الشراء بتحرير بطاقة إعادة الشراء عن طريق الموزع الذي تمت عنده عملية إعادة الشراء. يستلم حامل الحصص القائم بعملية إعادة الشراء هذه البطاقة مباشرة أو ترسل إليه بأي وسيلة و يصادق عليها من قبل الإدارة العامة للمتصرف. يوجه المتصرف إلى حامل الحصص القائم بعملية إعادة الشراء خلال خمسة أيام بورصة موالية للعملية إشعار بالتنفيذ يحتوي عدد الحصص التي تمت إعادة شرائها، قيمة التصفية التي تم اعتمادها، قيمة العمولات...

يجب خلاص الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى خمسة أيام بورصة انطلاقاً من تاريخ إيداع المطلب.

يتم تسليم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة التصرف و المالية، أو لدى الموزعين الرسميين من الاثنين إلى الجمعة على النحو التالي:

- إلى غاية الساعة 14 و 30 دقيقة خلال فترات العمل بنظام الحصتين.
- إلى غاية الساعة 11 خلال فترات العمل بنظام الحصة الواحدة و شهر رمضان.
- عملا بأحكام الفصل 24 من القانون المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء بعد أخذ رأي مراقب الحسابات و كذلك بالنسبة لعمليات إصدار أسهم مؤسسات التوظيف الجماعي.
- يطرأ هذا التعليق في الحالات التالية:
- إذا طرأت ظروف استثنائية تحتم ذلك
- إذا اقتضى الأمر ذلك للمحافظة على مصالح المساهمين
- إذا انخفض رأس المال إلى الحد الأدنى المنصوص عليه، أي 50.000 ديناراً.
- يقع إعلام حاملي الأسهم و هيئة السوق المالية دون أجل بمحل الموزعين و عن طريق نشرية هيئة السوق المالية بقرار و أسباب تعليق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء.

3.4. مصاريف التصرف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية عمولة المتصرف و أتعاب المودع لديه و الأتاوة الراجعة لهيئة السوق المالية و الأداءات و أتعاب مراقب الحسابات و عمولة عمليات البورصة و الوساطة و الأداءات المتعلقة بها و جميع المصاريف الموثقة الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية و مصاريف الإشهار و الترويج أو التي تنص عليها القوانين و الأوامر.

عند كل معاملة تتلقى شركة التصرف و المالية، وسيط لدى البورصة، معلوم وساطة زائد الأداءات الناجمة عنه و يبلغ هذا المعلوم 0.05 % من المعاملة مع وجود حد أدنى قدر ب 0.250 دينار.

يتم حساب هذه المعاملات يوميا و يقع طرحها من الموجودات الصافية.

3.5. توزيع أقساط الربح

تتكون نتائج السنة المالية الصافية من الفوائد و أقساط الربح و المنح و مكافأة الحضور و المتخلدات و كل الإيرادات الأخرى المتعلقة بالسندات المكونة لمحفظة الصندوق بزيادة إيرادات المبالغ غير المستعملة مؤقتا و طرح المصاريف و العمولات المتعلقة بالاستغلال و التصرف.

تساوي المبالغ القابلة للتوزيع نتائج السنة المالية الصافية و تضاف إليها النتائج المرحلة مع زيادة أو طرح باقي حساب تعديل المداخل الراجعة للسنة المالية المختومة.

و تتم سنويا توزيع المبالغ القابلة للتوزيع بالكامل.

3.6. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

يتم إعلام حاملي الحصص والعموم بتطور نشاط الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية على النحو التالي:

- يتم الإعلان عن قيمة التصفية كافة أيام البورصة المفتوحة بشبابك الموزعين على ذمة العموم. كما يقع إعلام هيئة السوق المالية بآخر قيمة حيث يقع نشرها في نشرية هيئة السوق المالية.

- يوضع النظام الداخلي و نشرات الإصدار بكميات كافية لدى الموزعين كما يمكن إعطاؤها مجاناً للمستثمر الذي يطلبها.

- يتم نشر مكونات أصول الشركة في نشرية هيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.

- يمكن للمساهمين في أي وقت طلب كشف حساب من شبابيك الموزعين.

- يتم إعلام العموم بجميع المستجدات المتعلقة بالتصرف في وفقاً للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 و خاصة تعديل العمولات الراجعة للمتصرف والموزعين التي تعتمد بتاريخ فاعلية لاحق بثلاثين يوماً. يقع إشهار هيئة السوق المالية.

4. المعلومات المتعلقة بالمتصرف و الموعد لديه

4.1. طريقة تنظيم التصرف في الصندوق

يتولى المتصرف تأمين مهمة التصرف بالصندوق وفقا لتوجهات التوظيف المبرمجة للصندوق. و يتصرف تحت أي ظرف لصالح حاملي الأسهم و له وحده الصلاحية باستعمال حق التصويت المرتبط بأسهم الصندوق. يتولى مجلس الإدارة ضبط الخطوط العريضة لسياسة الاستثمار كما يعين لجنة تصرف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد خالد الزبيبي : المدير العام لشركة التصرف و المالية
 - السيد علاء النيفر: مسؤول عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي بشركة التصرف و المالية
 - السيد قيس قريعة : محلل مالي بشركة التصرف و المالية
- يسند لهذه اللجنة توكيل لمدة سنة قابلة للتجديد, و تتلقى أتعابها من قبل شركة التصرف و المالية. و يتم إعلام هيئة السوق المالية و الموعد لديه بأي تغيير يخص تشكيلة اللجنة.
- تجتمع اللجنة شهريا بهدف:
- تقرير استراتيجية التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية مطابقة لسياسة الاستثمار التي حددها مجلس الإدارة
 - التأكد من متابعة هذه الاستراتيجية
 - إعلام مجلس الإدارة بأي اقتراح متعلق بسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق.

4.2. تقديم طرق التصرف في الصندوق

تقوم شركة التصرف و المالية بوضع سياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية كما تم التعريف بها في النظام الداخلي و وفقا للطريقة التي تم التعريف بها في الفقرة 4.1 من هذه النشرة. يقوم المتصرف بتولي كافة المهام الإدارية و المحاسبية وتشمل مهمته على وجه الخصوص و ليس حصريا الأعمال التالية:

- وضع الوسائل البشرية و اللوجستية الضرورية لحسن التصرف في محفظة الصندوق.
- التصرف الإداري و المحاسبي في الصندوق.
- تنفيذ أوامر البورصة.
- الترويج التجاري للصندوق لدى العموم.
- احتساب قيمة التصفية و إعداد جميع التصاريح و الإشهارات القانونية.
- مسك دفتر مالكي الحصص.

يتصرف المتصرف تحت أي ظرف لصالح حاملي الحصص و يتمتع بتمثيلهم أمام العدالة ويتوجب عليه ممارسة الحقوق المتعلقة بالأوراق المالية التي يحتويها الصندوق أي الحق في الحضور في جلسات مجلس الإدارة و ممارسة حق التصويت. كما يمكن للمتصرف الاقتراض لحساب الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية.

4.3. الشروط المبطلّة لاتفاقية التصرف

- أوكلت مهمة التصرف في الصندوق للمتصرف و ذلك لمدة 99 سنة. ويتم إبطال هذه المهمة في الحالات التالية:
- عدم احترام النظام الداخلي أو أي قانون أو تشريع،
 - سحب ترخيص شركة التصرف،
 - فتح إجراء جماعي ضد المتصرف.

4.4. بيان الموارد الموضوعة بهدف التصرف

- يقوم المتصرف بتوفير جميع الوسائل البشرية و المادية لضمان حسن التصرف و على وجه الخصوص ما يلي:
- أعوان لديهم الكفاءة اللازمة.
 - وسائل فنية كافية.
 - تنظيم داخلي ملائم.

4.5. طريقة خلاص أتعاب المتصرف

يتحصل المتصرف مقابل خدماته المتعلقة بالتصرف المالي و الإداري للصندوق على عمولة سنوية خالية من الأداءات تقدر بـ 0.5% من الأصول الصافية.

تخصم هذه العمولة كل يوم من الموجودات الصافية وهي خالية من كل المعاليم الجبائية و يتم صرفها كل ثلاثية. تتضمن العمولة كل المصاريف اللازمة للإشهار أيا كان نوعها (يتضمن ذلك الإعلانات الإخبارية القانونية، أو التي ينص عليها قانون الشركة أو الترويجية) و التي يعتبرها المتصرف ضرورية.

4.6. تقديم الإتفاقية المبرمة مع المودع لديه

تم تعيين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين شركة التصرف و المالية، المتصرف للصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية الأمانة الرقاعية.

وفقا للفصول 52 وما يليه من تراتيب هيئة السوق المالية المنقحة من خلال قرار وزير المالية بتاريخ 29 جانفي 2002، يتولى المودع لديه المهام التالية:

- المحافظة على الموجودات .
- مسك حسابات الأوراق المالية و سيولة الصندوق.
- مراقبة صحة القرارات.
- التدخل بصفة استثنائية في مراحل حياة الصندوق.

يتم إيداع عائدات الاكتتاب و دفع مقابل إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي، و هذا الحساب صالح أيضا لكل عمليات الصندوق.

و يتولى بنك تونس العربي الدولي إدارة الحساب الجاري و حساب الأوراق المالية للصندوق كما يقوم بالمعاملات المالية التابعة له.

يسلم بنك تونس العربي الدولي شهادة جرد لمحفظه الأوراق مرة كل ثلاثة أشهر طبقا لأحكام و مقتضيات القاعدة المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي.

4.7. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تسليم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم بشبايك شركة التصرف و المالية، وسيط لدى البورصة، أو لدى الموزعين الرسميين. ويتم ذلك على النحو التالي:

- تسلم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء قبل الساعة 14 و 30 دقيقة و تنجز العملية وفق قيمة التصفية المعلن عنها في اليوم السابق على الساعة 14 و 30 دقيقة.
- أما بالنسبة لمطالب الاكتتاب و إعادة الشراء المسلمة بعد الساعة 14 و 30 دقيقة، تنجز العملية وفق قيمة التصفية المعلن عنها في نفس اليوم على الساعة 14 و 30 دقيقة.

4.8. طرق التسجيل في الحساب

يفتح حساب جديد لأي حريف جديد يتقدم للاكتتاب حيث يتم تسجيل عدد الحصص المكتتبه و القيمة التصفية المعتمدة. و يجب تسجيل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء التي يقوم بها نفس الحريف لاحقا في نفس الحساب.

4.9. آجال الدفع

يقع تجميع عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم في مقر المتصرف. ويقع دفع معلوم الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى خمسة أيام بورصة ابتداء من تاريخ إيداع المطلب.

4.10. طرق خلاص مؤسسة الإيداع

- يتلقى بنك تونس العربي الدولي عمولة سنوية مقابل خدماته كمؤسسة الإيداع بصفة حصرية كما يلي:
- في السنة الأولى: عمولة تقدر ب 0.1 % من قيمة الموجودات الصافية دون اعتبار الأداءات.
 - ابتداء من السنة الثانية: عمولة تقدر ب 0.1 % من قيمة الموجودات الصافية دون اعتبار الأداءات مع حد أدنى قدر ب 1000 دينار دون اعتبار الأداءات.

5. المسؤولين عن النشرة و عن مراقبة الحسابات**5.1. الأشخاص الطبيعيون المسؤولون عن النشرة**

السيد خالد الزبيبي
المدير العام لشركة التصرف و المالية

السيد صلاح الدين العجيمي
المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

5.2. شهادة المسؤولين عن النشرة

"حسب علمنا فإن المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للوائح (للقانون المعمول به و للقانون الداخلي لصناديق التوظيف المشترك) و هي تتضمن جميع المعلومات الضرورية للمستثمرين حتى يتسنى لهم تقييم خصائص الصندوق و المتصرف و المودع لديه ها و الوضعية المالية وطرق التسيير و الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة. ولا تتضمن هذه النشرة سهوا من شأنه أن يغير مداها".

السيد خالد الزبيبي
المدير العام لشركة التصرف و المالية

السيد صلاح الدين العجيمي
المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

5.3. شهادة مراقب الحسابات

"لقد قمنا بالتحقق من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بالقيام بالقيام بالتحقق التي نعتبرها ضرورية حسب المعايير المهنية و ليس لدينا ما نلاحظ حول صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة". نور الدين حاجي- AMC Ernst & Young: شارع الأرض- المركز العمراني الشمالي-1003 تونس.

الهاتف: 70 749 111

الفاكس: 70 749 045

5.4. سياسة الإعلام

السيد علاء النيفر
الصفة: مسؤول عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي
العنوان: 92-94 شارع الهادي شاكر- عمارة مجمع تونس للتأمين-1002-تونس

الهاتف: 71 788 870

الفاكس: 71 798 314

البريد الإلكتروني: opcvm@cgf.com.tn

