

Actions

Investir

Obligations

**AXIS
ACTIONS
DYNAMIQUE**

Prospectus d'émission

FCP
AXIS
Actions Dynamique

AXIS  CAPITAL

Groupe BMCE

Prospectus d'émission au Public

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture au public du capital du FCP «AXIS ACTIONS DYNAMIQUE» et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des parts émises par ledit FCP

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



Fonds commun de placement

Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24/7/2001
Publié au JORT du 15/04/2002

Agrément du CMF N° 16-2007 du 11 septembre 2007

Capital initial

100.000 Dinars divisés en 1000 actions de 100 Dinars chacune

GESTIONNAIRE
AXIS CAPITAL GESTION

DEPOSITAIRE
ARAB TUNISIAN BANK

DISTRIBUTEURS
AXIS CAPITAL GESTION
ARAB TUNISIAN BANK

Responsable de l'information : Monsieur Anis AYACHI
Qualité : : Directeur Général Adjoint – Axis Capital Gestion
Téléphone : 71 845 232 / Fax : 71 846 522
Adresse : 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis



Visa du CMF N°08 - 0596 en date du 4 mars 2008 donné en application de l'article 2 de la loi N° 94.117 du 14.11.94
Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée

SOMMAIRE

I./ PRESENTATION DU FCP	5
1 Renseignements généraux	5
2 Capital initial et principe de sa variation	5
3 Liste des premiers porteurs de parts	6
4 Commissaire aux comptes	6
II./ CARACTERISTIQUES FINANCIERES	7
1 Catégorie du fonds	7
2 Orientation des placements	7
3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat	7
4 Date, périodicité et mode de calcul de la valeur liquidative	7
5 Lieu et mode de publication de la valeur liquidative	8
6 Conditions et procédures de souscription et de rachat et commissions de souscription et de rachat	8
7 Lieux de souscription et de rachat	8
8 Durée minimale de placement recommandée	8
III./ MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	9
1 Date d'ouverture et de clôture de l'exercice	9
2 Valeur liquidative d'origine	9
3 Conditions et procédures de souscription et de rachat	9
4 Frais de gestion	10
5 Distribution des dividendes	10
6 Informations mises à la disposition du public et des porteurs de parts	10
IV./ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE	11
1 Mode d'organisation de la gestion du fonds	11
2 Présentation des modalités de gestion	11
3 Moyens mis en oeuvre pour la gestion	11
4 Modalités de rémunération du gestionnaire	12
5 Présentation de la convention établie avec le dépositaire	12
6 Modalités de réception des souscriptions et des rachats	12
7 Modalités d'inscription en compte	13
8 Délais de règlements	13
9 Modalités de rémunération du dépositaire	13
V./ RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES	14
1 Politique d'information	14
2 Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus	14
3 Attestation du commissaire aux comptes	14

PRÉSENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Dénomination	Axis Actions Dynamique
Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Catégorie	Mixte
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 24/7/2001
Siège social	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
Capital initial	100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Agrément	Agrément du CMF N° 16-2007 du 11 septembre 2007
Durée	99 ans à compter de la date d'ouverture au public
Promoteur	axis capital gestion
Gestionnaire	axis capital gestion
Distributeurs	axis capital bourse arab tunisian bank (a.t.b)
Dépositaire	arab tunisian bank (a.t.b)
Ouverture au public	Dès la mise à disposition du public du prospectus d'émission visé par le CMF

I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial du fcp est de 100.000 dinars répartis en 1000 parts de 100 dinars chacune souscrites et libérées en totalité et en numéraire. Le capital est susceptible d'augmentations résultant de l'émission de nouvelles parts, et de réduction par le rachat de ses parts. Les variations de capital s'effectuent conformément à l'article 15 du code des opc.

I.3 LISTE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en dt	%
Axis Capital Gestion	300	30 000	30
Axis Capital Bourse	690	69 000	69
Férid Ben Brahim	10	1 000	1
Total	1000	100 000	100

I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES:

Amc ernst & young inscrit à l'ordre des experts comptables de Tunisie, a été désigné pour une durée de 3 ans à compter du 01/01/2008

Adresse : Boulevard de la Terre – Centre Urbain Nord – 1003 Tunis.

II.1 CATEGORIE

axis actions dynamique est un fonds commun de placement en valeurs mobilières de type mixte.

II.2 ORIENTATION DES PLACEMENTS

axis actions dynamique vise à surperformer à long terme l'indice de capitalisation de la bourse de Tunis, le Tunindex tout en tenant compte de la législation applicable en matière d'opc. Par conséquent il sera investi:

- Entre 50% et 80% en actions cotées à la bourse de Tunis;
- Entre 0% et 30% en emprunts obligataires (note minimale exigée : b);
- Au maximum à 5% en opcvn;
- A hauteur de 20% en liquidités et quasi-liquidités.

Le fcp sera géré de manière à assurer, autant que possible, à ses porteurs de parts les conditions de rentabilité, de liquidité et de sécurité.

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 d'émission visé par le Conseil du Marché Financier.

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

La valeur liquidative de la part est calculée tous les jours après 10h00 en divisant l'actif net par le nombre de parts en circulation.

La détermination de l'actif net ainsi que la valorisation des titres en portefeuille sera effectuée conformément aux normes comptables en vigueur fixées par l'arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999 portant approbation des normes comptables relatives aux opcvn, dont notamment :

Evaluation des actions

Actions admises à la cote : ces actions sont évaluées à leur valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou de la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Lorsqu'un titre donné n'a fait l'objet ni de demande ni d'offre pendant un nombre significatif de séances de bourse consécutives, on doit considérer s'il est approprié de maintenir le titre à son dernier cours d'évaluation. Il en est également de même lorsque la quantité des titres détenus pourrait avoir, compte tenu des volumes régulièrement traités sur le marché, une incidence significative sur les cours.

Evaluation des droits attachés aux actions

Les droits attachés aux actions admises à la cote sont évalués conformément aux règles d'évaluation des actions, c'est à dire à la valeur de marché.

Evaluation des obligations et valeurs assimilées

Les obligations ayant fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente sont évaluées à leur valeur de marché.

Les obligations n'ayant pas fait l'objet depuis leur acquisition de transactions ou de cotations à un prix différent sont évaluées à leur prix d'acquisition.

Lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le prix d'acquisition ne constituent une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à leur valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée, les obligations sont évaluées à leur valeur actuarielle.

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'arrêt à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

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

La valeur liquidative sera publiée tous les jours, sauf dans le cas d'impossibilité légale, auprès des distributeurs. Elle fera l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

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

Le prix de souscription est égal à celui de la valeur liquidative.

Le prix de rachat est égal à celui de la valeur liquidative majoré d'un droit de sortie qui se détaille comme suit :

- 1.5% si le rachat de parts a lieu avant 6 mois à compter de la date de souscription;
- 1% si le rachat a lieu entre 6 mois et 1 an à compter de la date de souscription;
- 0.5% si le rachat a lieu entre 1 an et 18 mois à compter de la date de souscription;
- 0% au-delà de 18 mois.

Il est à préciser que ces droits de sorties ont pour objectif de préserver la stabilité de l'actif du fonds et sont acquis au fonds.

Les souscriptions et les rachats se font exclusivement en numéraire sauf en cas de liquidation du fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres.

Cas d'exonération

- Si l'ordre de rachat est accompagné d'une souscription du même investisseur effectuée sur la base de la même valeur liquidative, et portant sur un nombre de parts supérieur ou égal au nombre de parts rachetées ;
- Si le solde des rachats présentés le même jour est inférieur ou égal au solde des souscriptions enregistrées par les distributeurs sur la base de la même valeur liquidative.

II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectuent une fois par jour avant 10h00 auprès des guichets de l'atb ou d'axis capital bourse, sur la base de la prochaine valeur liquidative quotidienne qui sera publiée.

II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée de placement recommandée est de 3 ans.

MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP
AXIS ACTIONS DYNAMIQUES

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

L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice effectif du fcp commence à sa constitution et se termine le 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 répartis 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

La souscription est constatée par un bulletin de souscription auprès des guichets de l'atb ou d'axis capital bourse. Le bulletin est soit remis directement, soit expédié par tout moyen reconnu en matière de preuve avant 10h00. La souscription doit être intégralement libérée le jour du calcul de la valeur liquidative.

La propriété des parts de copropriété du fcp est matérialisée par les avis d'opéré d'ordres de souscription délivrés par le gestionnaire lors de chaque souscription.

Le rachat est constaté par un bulletin de rachat délivré auprès des guichets de l'atb ou d'axis capital bourse. Le bulletin est soit remis directement, soit expédié par tout moyen reconnu en matière de preuve.

Le paiement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas cinq (5) jours de bourse à compter de la date de publication de la vl quotidienne.

En application de l'article 24 de la loi sur les 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 :

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

La décision de suspension doit être précédée d'un avis conforme du Commissaire aux Comptes. Elle est immédiatement notifiée au cmf. Les porteurs de parts sont avisés sans délai par une annonce dans deux quotidiens de la place et dans le bulletin officiel du cmf de la décision et des motifs de la suspension des rachats et des souscriptions.

III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

Le fcp prend à sa charge la commission du gestionnaire (axis capital gestion), la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au cmf, la rémunération du commissaire aux comptes, la commission sur les transactions boursières, les courtages et les taxes y afférents, tout frais justifiable revenant au cmf, la bvmt, la sticodevam ou défini par une loi, un décret, ou un arrêté.

Le calcul des frais ci dessus décrits se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net. Toutes les autres charges sont supportées par le gestionnaire.

III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Le fcp étant un fcp de capitalisation, il ne distribuera aucun dividende durant sa durée de vie.

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

Les copropriétaires et le public seront tenus informés de l'activité et de l'évolution du fcp de la manière suivante :

- La publication de la valeur liquidative;
- Le règlement intérieur, le prospectus et les rapports annuels d'activité du fcp, qui seront disponibles en quantités suffisantes au siège des distributeurs et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais;
- Les états financiers annuels qui seront publiés au bulletin officiel du cmf dans un délai de trois mois à compter de la fin de l'exercice;
- Un relevé actuel de ses parts en dépôt, qui peut être demandé à tout moment par le copropriétaire auprès de son distributeur;
- Tout événement nouveau concernant la gestion du fcp et, notamment les modifications des commissions revenant au gestionnaire et au dépositaire, aura une date de prise d'effet de 30 jours. L'information sera immédiatement notifiée au cmf et annoncée sans délai au public par un avis publié au Bulletin Officiel du cmf et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT
**LE GESTIONNAIRE
 ET LE DEPOSITAIRE**

IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION D'AXIS CAPITAL GESTION

En vue de concrétiser les orientations de placement, les porteurs de parts fondateurs délègueront la gestion du fcp axis actions dynamique à axis capital gestion, société de gestion agréée par le cmf. Le conseil d'administration du gestionnaire est ainsi composé :

Administrateur	Représenté par	Durée du Mandat
Monsieur Férid Ben Brahim	Lui-même	3 ans
Monsieur Ramz Hamzaoui	Lui-même	3 ans
Monsieur Ahmed Ben Ghazi	Lui-même	3 ans
Monsieur Hassan Boulaknadal	Lui-même	3 ans
La société Axis Capital	Monsieur Ahmed Ben Ghazi	3 ans

Le FCP sera investi selon le processus suivant:

1^{ère} étape : Le Comité de Politique d'Investissement (cpi) d'axis capital gestion est l'organe de décision de la politique générale de gestion. Sur la base des différentes propositions d'investissement faites par le gérant et en se basant principalement sur l'analyse fondamentale, ce comité décidera de l'allocation type à appliquer à ce fonds qui a pour vocation d'adopter une gestion active et dynamique en vue de battre à long terme le tunindex.

2^{ème} étape : A partir des orientations de placement, et de la politique générale telle que décidée par le cpi, le gérant du fcp procèdera aux allocations concrètes d'actifs.

Le comité de politique d'investissement est composé d'un représentant d'axis capital gestion, d'un représentant d'axis conseil et d'un représentant d'axis capital bourse.

IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

La mise en œuvre de la politique d'investissement telle qu'arrêtée par les copropriétaires est confiée à axis capital gestion.

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 gestion administrative et comptable du fcp (y compris le calcul de la valeur liquidative) seront sous traitées à axis capital bourse.

IV.3 MOYENS MIS EN OEUVRE 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:

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

IV.4 MODALITES DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion du fcp, le gestionnaire perçoit une commission annuelle de gestion de 1.75% h.t des actifs gérés, calculés quotidiennement.

En plus de ces frais fixes, il existe une commission de surperformance qui vise à rémunérer la société de gestion dès que le fcp dépasse ses objectifs. Cette commission sera facturée au fcp si la performance est positive. Elle est de 20% de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle du tunindex. La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant une performance identique à celle de l'indice tunindex et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le fonds réel.

Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La quote-part des frais variables correspondant aux rachats est définitivement acquise à la société de gestion.

La date d'arrêt des frais de gestion variables est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de décembre. Le prélèvement est effectué annuellement.

Sont exclus des charges supportées par le gestionnaire : les honoraires du dépositaire et du commissaire aux comptes, les redevances revenant au conseil du marché financier, la commission sur les transactions boursières, les courtages et les taxes y afférents et tout frais justifiable revenant au cmf, la bvmt, la sticodevam, ou défini par une loi, un décret, ou un arrêté.

Les courtages sont déterminés en fonction des conditions usuelles pratiquées sur le marché.

IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE

atb est désignée dépositaire des actifs du fcp et ce en vertu d'une convention de dépôt conclue entre AXIS CAPITAL GESTION et l'atb

le dépositaire est investi notamment des fonctions suivantes :

- La conservation des actifs;
- Le contrôle de la régularité des décisions du fcp;
- L'intervention de façon particulière à certaines étapes de la vie du fcp.

Le versement du produit des souscriptions et le paiement des rachats sont effectués par le biais du compte courant bancaire ouvert auprès de l'atb. Il en est de même pour toutes les opérations financières du fcp.

La conservation des titres et des fonds du fcp est assurée par le même établissement bancaire, l'atb. Une attestation de l'inventaire du portefeuille-titres sera délivrée annuellement conformément aux dispositions de la norme comptable des opc.

IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES SOUSCRIPTIONS ET DES RACHATS

les souscriptions et les rachats parvenus aux guichets d'axis capital bourse se feront tous les jours avant 10h00 et seront exécutés à cours inconnu sur la base de la valeur liquidative qui sera publiée le jour même après 10h00.

IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

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

IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS

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

IV.9 MODALITES DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

en rémunération de ses services de dépositaire, l'atb perçoit une rémunération annuelle de 0.15% ht de l'actif net avec un minimum de 5 000 tnd (tva en sus), révisable d'un commun accord.

V.1 POLITIQUE D'INFORMATION

monsieur anis ayachi

Directeur Général Adjoint- axis capital gestion

Tél: 71 845 232 - Fax : 71 846 522

Adresse: 67, Avenue Mohamed V- 1002 tunis

V.2 ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

«A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la société ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.»

monsieur férid ben tanfous

Directeur Général de l'atb



monsieur férid ben brahim

Directeur Général d'axis capital gestion



V.3 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

«Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent prospectus d'émission 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 présentées.»

Le commissaire aux comptes

Amc ernst & young

Boulevard de la terre

Centre Urbain Nord - 1003 tunis.



Conseil du Marché Financier
 Visa n° 0.8...0.5 du 9.6...0.4 MARS 2008
 Délivré au vu de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994
 Le Président du Conseil du Marché Financier

Signé: Mohamed Ridha CHALGHOUM



استثمار
اسهم
سندات

أكسيس التوفير

نشرة إصدار للعموم

FCP
AXIS
Actions Dynamique

نشرة إصدار للعموم

وضعت النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال صندوق التوظيف الجماعي أكسيس التوفير للاكتتاب العام وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء حصص هذا الصندوق

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

أكسيس التوفير

صندوق توظيف جماعي مختلط

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المصدرة بمقتضى القانون عدد 83 المؤرخ في 24 جويلية 2001
نشرت بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية في 15 أفريل 2002
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 16 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007

رأس المال الأصلي : 100.000 ديناراً مقسماً إلى 1000 سهماً
بقيمة 100 ديناراً للسهم الواحد

المودع لديه
البنك العربي لتونس

المتصرف
أكسيس رأس مال تصرف

الموزعون
أكسيس رأس مال تصرف
البنك العربي لتونس



المسؤول عن الاعلام : السيد أنيس العياشي
الصفة : مديراً عاماً مساعداً - أكسيس رأس مال تصرف
الهاتف 32 52 84 71 - الفاكس 22 65 84 71
العنوان : 67 شارع محمد الخامس 1002 تونس

حصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 0596-08 بتاريخ 4 مارس 2008 مسلمة طبقاً
للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.

لا تُعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة.

AXIS  CAPITAL

Groupe BMCE

1.1 معلومات عامة

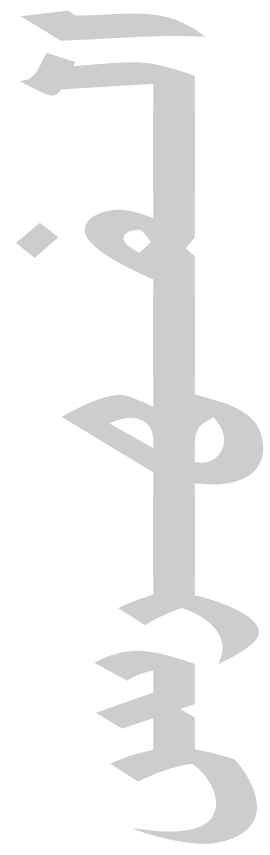
التسمية	أكسيس التّوفير
الصيغة القانونية	صندوق توظيف جماعي
النوع	مختلط
هدف الشركة	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
القانون المعتمد	مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصّادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
المقر الاجتماعي	67 شارع محمد الخامس 1002 تونس
راس المال الأصلي	100.000 ديناراً مقسّمة إلى 1000 سهماً بقيمة 100 ديناراً للسهم الواحد
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 16 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007
المدة	99 سنة ابتداء من تاريخ فتح رأس المال للعموم
الباعث	أكسيس رأس مال تصرف
المتصرف	أكسيس رأس مال تصرف
الموزعون	أكسيس رأس مال بورصة - البنك العربي لتونس
المودع لديه	البنك العربي لتونس
الافتتاح للعموم	ابتداء من تاريخ وضع نشرة الإصدار على ذمة العموم وحالما يقع الحصول على تأشيرة هيئة السوق المالية

2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغيره

حُدِّدَ رأس المال الأصلي لصندوق التوظيف الجماعي أكسيس التّوفير بـ 100 000 ديناراً مقسماً إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 ديناراً للحصة الواحدة. يقع تسديدها بالكامل نقداً عند الاكتتاب .

يمكن الترفيع في رأس المال بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء الصندوق لحصصه من المكتتبين الراغبين في ذلك. ويقع التغيير في رأس المال طبقاً لأحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

نشرة إصدار للعموم



5	1. تقديم الصندوق
5	1.1 معلومات عامة
5	2.1 راس المال الأصلي ومبدأ تغييره
6	3.1 قائمة أصحاب الحصص الأوائل
6	4.1 مراقبو الحسابات
7	2. الخصائص المالية
7	1.2 الصنف
7	2.2 توجهات التوظيف
7	3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب وإعادة الشراء
7	4.2 تاريخ ودورية وطريقة تقييم قيمة التصفية
8	5.2 مكان وكيفية الإعلان عن قيمة التصفية
8	6.2 إجراءات عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء وشروطها. والعمولات المتأتية منها
8	7.2 أماكن الاكتتاب وإعادة الشراء
8	8.2 مدة التوظيف الدنيا الموصى بها
9	3. طرق سير صندوق التوظيف الجماعي أكسيس التوفير
9	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية
9	2.3 قيمة التصفية الأصلية
9	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
10	4.3 أعباء التصرف
10	5.3 توزيع حصص الأرباح
10	6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة العموم وحاملي الحصص
11	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه
11	1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق
11	2.4 تقديم طرق التصرف
11	3.4 الوسائل المتوفرة للتصرف
12	4.4 طرق دفع عمولة المتصرف
12	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه
12	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
13	7.4 طرق التسجيل في الحساب
13	8.4 آجال الدفع
13	9.4 طرق دفع أجرة المودع لديه
14	5 المسؤولون عن النشر والنشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
14	1.5 سياسة الإعلام
14	2.5 شهادة المسؤولين عن النشرة
14	3.5 شهادة مراقب الحسابات

1.2 الصنف

أكسيس التّوفير هو صندوق توظيف جماعي في الأوراق المالية من نوع المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

يهدف صندوق أكسيس التّوفير إلى الترفيع بصفة متميزة في مؤشر رسملة بورصة تونس تون أنداكس على المدى الطويل. مع الأخذ بعين الاعتبار أحكام القانون المطبق على مؤسسات التوظيف الجماعي. وتبعاً لذلك سيتم الاستثمار على النحو التالي:

- من 50% إلى 80% في أسهم شركات مدرجة بالبورصة
- من 0% إلى 30% في قروض رقاعية (العدد الأدنى المستوجب : ب).
- 5% كأقصى حد في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.
- في حدود 20% في توظيفات نقدية و شبه نقدية.

وسيعمل صندوق التوظيف الجماعي بقدر المستطاع على توفير كل الظروف الملائمة لتحقيق المردودية والسيولة والأمان لحاملي حصصه.

3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب وإعادة الشراء

تُفتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمجرد وضع نشرة الإصدار على ذمة العموم والمُؤشّر عليها من طرف هيئة السوق المالية.

4.2 تاريخ و دورية تقييم قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة يومياً بعد الساعة العاشرة صباحاً. بقسمة مبلغ الأصول الصافية على عدد الحصص المتداولة.

يتم تحديد الأصول الصافية وتقييم محفظة الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية. نخص بالذكر منها :

تقييم الأسهم

الأسهم المدرجة بالبورصة: تُقيّم هذه الأسهم حسب قيمتها في السوق والتي تساوي معدّل السّعر المرجّح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.

إذا أفرزت ظروف السوق لسند ما اتجاهها نحو الانخفاض ينتهي بالاحتفاظ به نحو الانخفاض، أو اتجاهها نحو الارتفاع ينتهي بالاحتفاظ بالسند نحو الارتفاع. فإن سعر تقييم السهم المُعتمَد هو حد الاحتفاظ نحو الانخفاض في الحالة الأولى وحد الاحتفاظ نحو الارتفاع في الحالة الثانية.

و في صورة عدم طلب شراء أو عرض سند ما للبيع على مدى عدة حصص بورصة متتالية، فإن الأمر يقتضي التساؤل حول جدوى مواصلة تقييم السند بأخر سعر له تم التداول به بالبورصة. وكذلك عندما يكون عدد السندات المملوكة، له تأثير واضح على الأسعار، باعتبار حجم السندات المتداولة بانتظام في السوق.

تقييم الحقوق المتعلقة بالأسهم

تُقيم الحقوق المتعلقة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقاً لقواعد تقييم الأسهم، أي بسعر السوق.

تقييم الرقاع و القيم المماثلة

تُقيم الرقاع التي كانت موضوع معاملات أو سُعرت بتاريخ حديث، حسب قيمتها في السوق.

3.1 قائمة أصحاب الحصص الأوائل

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الأسهم	المساهمون
30 %	30 000	300	أكسيس رأس مال تصرف
69 %	69 000	690	أكسيس رأس مال بورصة
1 %	1000	10	فريد بن براهيم
100 %	100 000	10000	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

عُين مكتب أ أم س أرناسست أند يونق . المُدرج بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس. مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات ابتداء من 01 جانفي 2008
العنوان: شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية

تبدأ السنة المحاسبية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. وبصفة استثنائية تبدأ أول سنة محاسبية للصندوق من اليوم الذي تم فيه التكوين الحقيقي و تنتهي في 31 ديسمبر من السنة الموالية على أن لا تفوق تلك المدة 18 شهرا.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدِّدَ رأس المال الأصلي لصندوق التوظيف الجماعي بـ 100 000 دينار مقسما إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينارا للحصة الواحدة يقع تسديدها وخريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

تُجسَّمُ عملية الاكتتاب ببطاقة اكتتاب. ويتم تلقي مطالب الاكتتاب بشبابيك البنك العربي لتونس أو بشبابيك أكسيس رأس مال بورصة. و يمكن إيداع مطلب الاكتتاب مباشرة، أو إرساله بأية وسيلة معترف بها من حيث البرهان والحجة، وذلك قبل الساعة العاشرة صباحا. ويجب تحرير الاكتتاب بالكامل في يوم احتساب قيمة التصفية.

تُجسَّمُ ملكية حصص الملكية المشتركة في صندوق التوظيف الجماعي بإعلام تنفيذ أوامر الاكتتاب مسلم من قبل المتصرف عند كل عملية اكتتاب.

تُجسَّمُ عملية إعادة الشراء ببطاقة إعادة شراء تُسلَّمُ بشبابيك البنك العربي لتونس أو بشبابيك أكسيس رأس مال بورصة. وتسلم البطاقة مباشرة لحاملي الحصص أو عن طريق أي وسيلة يعتبرها المتصرف ناجعة و مضمونة.

يُدفع سعر الحصص التي وقع إعادة شراؤها في أجل لا يتعدى (5) خمس حصص بالبورصة ابتداء من تاريخ نشر قيمة التصفية اليومية.

وطبقا لأحكام الفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي، يمكن للمتصرف تعليق بصفة مؤقتة عمليات إعادة الشراء و أيضا عمليات إصدار حصص الصندوق. وذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف استثنائية تُحتم ذلك
- بهدف المحافظة على مصالح حاملي الحصص
- عندما ينخفض رأس المال إلى الحد الأدنى المحدد بـ 50 000 دينارا.

يجب أن يكون فرار التعليق مسبقا برأي مطابق من مراقب الحسابات. مع إعلام هيئة السوق المالية مباشرة. كما يقع إعلام حاملي الحصص دون أجل بجريديتين يوميتين وبالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية بقرار و أسباب تعليق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء حصص صندوق التوظيف الجماعي.

أكتتاب
طريق
تونس
أكسيس
توظيف
الجماعي

وتُقيّم الرقاع التي لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة منذ تاريخ اقتنائها بسعر مغاير. حسب سعر اقتنائها وتقييم الرقاع حسب قيمتها التحيينية إذا تبين أن سعر السوق وسعر الاقتناء لا يمثلان قاعدة معقولة لتقييم الرقاع وإذا تبين أن ظروف السوق تُشير إلى أن تقييم الرقاع حسب القيمة التحيينية هو المناسب.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية
تقييم هذه السندات حسب قيمة تصنيفاتها الأخيرة

تقييم التوظيفات النقدية
تقييم بتاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية وتُطرح منها الفوائد المحسوبة مسبقا وغير المحصلة

5.2 مكان وكيفية الاعلان عن قيمة التصفية

يقع نشر قيمة التصفية كل يوم لدى شبابيك الموزعين باستثناء ظرف استحالة قانونية. كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

6.2 سعر الاكتتاب واعادة الشراء وعمولة الاكتتاب واعادة الشراء

يساوي سعر الاكتتاب قيمة التصفية
يساوي سعر إعادة الشراء قيمة التصفية يُضاف إليها حق الخروج ويكون حسب الأصناف التالية:

- 1.5% إذا ما تمت عملية إعادة شراء الحصة قبل 6 أشهر ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 1% إذا ما تمت عملية إعادة الشراء بين 6 أشهر وسنة ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 0.5% إذا ما تمت عملية إعادة الشراء بين سنة و 18 شهرا ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 0% بعد مرور 18 شهرا فما فوق من تاريخ الاكتتاب.

و في هذا السياق. جدر الإشارة إلى أن الغاية من حقوق الخروج هذه. هي المحافظة على استقرار أصول الصندوق وتعود لفائدة الصندوق.

يقع الاكتتاب وإعادة الشراء نقدا حصرًا. إلا في حالة تصفية الصندوق وعندما يُعرب حاملو الحصة عن موافقتهم على استخلاص حقوقهم بواسطة سندات

■ حالات الإعفاء

- إذا كان أمر إعادة الشراء متبوعا بمطلب اكتتاب من طرف نفس المستثمر وتم تنفيذها على أساس نفس قيمة التصفية. وتشمل عدد حصص يفوق أو يساوي عدد الحصة المعاد شراؤها.

- إذا كان مبلغ إعادة شراء حصة الصندوق المُقدّم في نفس اليوم. يقل أو يساوي مبلغ الاكتتابات في حصة الصندوق المُسجلة من طرف الموزعين على أساس نفس قيمة التصفية

7.2 اماكن الاكتتاب واعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مرة في اليوم قبل الساعة العاشرة صباحا بشبابيك البنك العربي لتونس أو بشبابيك شركة أكسيس رأس مال بورصة. على أساس قيمة التصفية اليومية التي ستحدد لاحقا والتي سيتم نشرها.

8.2 مدة التوظيف الدنيا الموصى بها.

تقدر مدة التوظيف الدنيا الموصى بها بـ 3 سنوات

1.4 طريقة تنظيم التصرف لأكسيس رأس مال تصرف

بهدف تجسيم توجهات التوظيف، فوض حاملو الحصص المؤسسين أمر التصرف في صندوق التوظيف الجماعي أكسيس التوفير إلى أكسيس رأس مال تصرف، وهي شركة تصرف مصادق عليها من قبل هيئة السوق المالية، وبالتالي يتكون مجلس إدارة المتصرف من الأعضاء الآتي ذكرهم:

أعضاء مجلس الإدارة	مثل من قبل	مدة التعيين
السيد فريد بن إبراهيم	نفسه	3 سنوات
السيد رمز حمزاوي	نفسه	3 سنوات
السيد أحمد بن غازي	نفسه	3 سنوات
السيد حسّان بولقنادل	نفسه	3 سنوات
شركة أكسيس رأس مال	السيد أحمد بن غازي	3 سنوات

وستتخذ قرارات التوظيف و الاستثمار حسب النظام التالي:

المرحلة الأولى : تعتبر لجنة سياسة الاستثمار التابعة لأكسيس رأس مال تصرف جهاز إقرار السياسة العامة للتصرف، وعلى أساس مختلف اقتراحات الاستثمار المقدمة من قبل المتصرف، وبالاعتماد أساسا على التحليل الجوهري، تقرر هذه اللجنة الطريقة المثلى التي ستطبق على هذا الصندوق الذي يرنو إلى اعتماد تصرف نشيط ودينامي بهدف تجاوز مؤشر تونس اتون أنداكسب على المدى الطويل .

المرحلة الثانية : على ضوء توجهات التوظيفات، والسياسة العامة مثلما تم إقرارها من طرف لجنة سياسة الاستثمار، يقوم المتصرف في صندوق التوظيف الجماعي بتحديد وتوظيف أصول الصندوق والتجسيم الفعلي لهذه لقرارات.

تتكون لجنة سياسة الاستثمار من ممثل عن شركة أكسيس رأس مال تصرف، و من ممثل عن أكسيس استشارة ومن ممثل عن شركة أكسيس رأس مال بورصة.

2.4 تقديم طرق التصرف

عُهدت مهمة تطبيق سياسة الاستثمار كما ضبطها المالكون المشتركون، إلى شركة أكسيس رأس مال تصرف.

يعمل المتصرف في الصندوق في كل الأحوال لحساب حاملي الحصص وهو الوحيد الذي يمارس حقوق التصويت المتعلقة بالسندات المدرجة بمحفظة الصندوق.

أسندت مهمة التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق (بما في ذلك احتساب قيمة التصفية) إلى شركة أكسيس رأس مال بورصة كمتعهد من باطن.

3.4 الوسائل المتوفرة للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية و المادية اللازمة لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف المحكم في محفظة صندوق التوظيف الجماعي.

يوفر المتصرف على وجه الخصوص:

- أعوان لديهم الكفاءة اللازمة لإحكام التصرف
- وسائل تقنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

4.3 المصاريف التي يتحملها صندوق التوظيف الجماعي

يتحمل صندوق التوظيف الجماعي أكسيس التّوفير دفع عمولة المتصرف (أكسيس رأس مال تصرف) وعمولة المودع لديه والإتاوة الراجعة إلى هيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، وعمولة المداولات بالبورصة وعمولات الوساطة والأداءات المتصلة بها، و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار. يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوما بيوم و يقع طرحها من الأصول الصافية للصندوق. ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

5.3 توزيع حصص الأرباح

بما أن صندوق التوظيف الجماعي هو صندوق توظيف جماعي ذو رسملة، فإنه لن يُوزع أي حصص أرباح خلال كامل مدته.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة العموم وحاملي الحصص

يقع إعلام المساهمون و العموم بنشاط وتطور الصندوق حسب الصيغ التالية:

- نشر قيمة التصفية
- توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و التقارير السنوية لنشاط الصندوق بمقر الموزعين ومدتها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها بدون مقابل.
- نشر القوائم المالية السنوية بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر ابتداء من تاريخ نهاية السنة المحاسبية
- تمكين كل حامل حصص، متى يشاء، من الحصول على بيان لحفظته المالية.
- كل حدث جديد أو تغيير يخص المتصرف في صندوق التوظيف الجماعي وخاصة التحويلات في العمولات الراجعة للمتصرف و المودع لديه تدخل حيز التنفيذ بعد 30 يوما من تاريخ إقراره. يقع مباشرة إعلام هيئة السوق المالية و العموم دون أجل عن طريق بلاغ ينشر في صحيفتين يوميتين في الساحة التونسية و بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

و يمنح البنك العربي لتونس سنويا شهادة جرد لحفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

6.4 طرق تلقي مطالب الاككتاب و إعادة الشراء

تصل مطالب الاككتاب و إعادة الشراء إلى شركة أكسيس رأس مال بورصة يوميا قبل الساعة العاشرة صباحا وتتم تليبيتها وتنفيذها على أساس قيمة تصفية مجهولة التي سيقع ضبطها ونشرها في نفس اليوم بعد الساعة العاشرة صباحا.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاككتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتب و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه، كما تسجل في نفس الحساب العمليات التي يمكن أن يقوم بها المكتب في المستقبل.

8.4 آجال الدفع

تجمع مطالب إعادة شراء الحصص كل يوم بمقر المتصرف.
يقع دفع ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه خمس (5) حصص بورصة ابتداء من تاريخ نشر قيمة التصفية اليومية.

9.4 طرق دفع أجرة المودع لديه

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى البنك العربي لتونس أجرة سنوية تقدر ب 0.15 % من قيمة الأصول الصافية دون احتساب الضريبة و بحد أدنى يقدر ب 5.000 ديناراً، مع إمكانية إعادة النظر فيه، بموجب اتفاق مشترك .

4.4 طرق دفع عمولة التصرف

يتقاضى المتصرف لقاء خدمات التصرف في صندوق التوظيف الجماعي عمولة سنوية تقدر بـ 1.75 % من الأصول المتصرف فيها دون احتساب الضريبة، و تحتسب هذه العمولة يوميا وعلاوة على هذه المصاريف القارة، تُمنح عمولة "التجلية الممتازة" لفائدة شركة التصرف إذا ما تجاوز الصندوق أهدافه المرسومة.

وتُفوتر إلى الصندوق إذا كانت التجلية إيجابية، وهي تمثل 20 % من الفارق بين أداء الصندوق ومؤشر تونس "تون أنداكس".

ويتم احتساب "التجلية الممتازة" بمقارنة تطور أصول الصندوق مع تطور أصول صندوق مرجعي يحقق تجلية ماثلة لأداء مؤشر تونس "تون أنداكس" ويسجل نفس تغيرات مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء الحاصلة في الصندوق الحقيقي.

وعند كل احتساب لقيمة التصفية، يُؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل "تجلية سيئة". وتوافق حصة المصاريف المتغيرة، إعادة شراء الحصص التي أقتنتها شركة التصرف، نهائيا.

وقد حُدد تاريخ إقفال مصاريف التصرف المتغيرة بأخر يوم من شهر ديسمبر تحتسب فيه قيمة التصفية، ويكون الخصم سنويا.

ولا يتحمل المتصرف الأعباء التالية :

أجرة المودع لديه ومراقب الحسابات والإتاوات الراجعة إلى هيئة السوق المالية، وعمولة المداولات بالبورصة وعمولات الوساطة والضرائب المتصلة بها، و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

تُضبط عمولة الوساطة حسب الظروف العادية المُطبقة في السوق.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه

عُين البنك العربي لتونس المودع لديه لأصول صندوق التوظيف الجماعي وذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينه وبين أكسيس رأس مال تصريف.

ويضطلع المودع لديه على وجه الخصوص بالمهام التالية:

- المحافظة على أصول الصندوق
- مراقبة احترام و تطبيق قرارات صندوق التوظيف الجماعي
- التدخل بصفة خاصة في بعض مراحل نشاط الصندوق.

يؤمن البنك العربي لتونس عمليات قبض وتسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب و إعادة الشراء وذلك عن طريق الحساب الجاري المفتوح لديه، وكذلك كل العمليات المالية التي تتعلق بصندوق التوظيف الجماعي.

كما يقوم البنك العربي لتونس بمسك حساب سندات وأموال الصندوق و تأمين قبض و تسديد الأموال الراجعة له.

1.5 سياسة الإعلام

السيد أنيس العياشي

الصفة : مديرا عاما مساعدا - أكسيس رأس مال تصرف

الهاتف : 71 32 52 84

الفاكس : 71 84 65 22

العنوان : 67, شارع محمد الخامس 1002 تونس.

2.5 شهادة المسؤولين عن النشرة

«إلى حد علمنا، فإن المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة، حسب علمنا للواقع و تتضمن كل المعلومات التي يحتاجها المستثمرون للحكم على ممتلكات الصندوق، ونشاطه، ووضعته المالية، ونتائجه وأفاقه المستقبلية و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها».

المدير العام لشركة أكسيس رأس مال تصرف
فريد بن إبراهيم

المدير العام للبنك العربي لتونس
السيد فريد بن تنفوس

3.5 شهادة مراقب الحسابات

«لقد قمنا بالتحقق من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة متوخين في ذلك كل العناية المهنية التي ارتأيناها لازمة وذلك طبقا لمعايير المهنة، و ليست لدينا ملاحظات حول مدى جدية وصحة و دقة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة».

مراقب الحسابات

ا.م.س. ارنست اند بونق

العنوان : شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 0596-08 بتاريخ 4 مارس 2008.

مراقب الحسابات
السيد فريد بن تنفوس
عن النشرة وعن