

PROSPECTUS D'EMISSION
MIS A JOUR FEVRIER 2013
Visa du CMF N° 08-0625 du 13 octobre 2008

Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée

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

Le présent prospectus ainsi que le règlement intérieur du fonds mis à jour contiennent des informations importantes et devront être lus avec soin avant de souscrire à tout investissement

FCP AXIS AAA

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DE CATEGORIE OBLIGATAIRE

Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24/7/2001
tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application
Agrément du CMF N° 04-2008 du 31 mars 2008

Adresse : 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis

Montant initial : 100.000 Dinars divisés en 1 000 parts
de 100 Dinars chacune

Date d'ouverture au public : 10 novembre 2008

La présente mise à jour du prospectus d'émission a été enregistrée par le Conseil du Marché Financier le 06 FEV 2013 sous le n° 08 - 625 - A001 donné en application de l'article 14 du Règlement du Conseil de Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne. Cette mise à jour du prospectus a été établie par les fondateurs du fonds et engage la responsabilité de ses signataires. L'enregistrement a été effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information fournie.

FONDATEURS

AMEN BANK et AXIS GESTION

GESTIONNAIRE
AXIS GESTION

DEPOSITAIRE
AMEN BANK

DISTRIBUTEUR

AXIS CAPITAL BOURSE

Responsable de l'information : Monsieur Karim MIMITA

Directeur Général d'Axis Gestion

Téléphone : 71 901 250 Fax : 71 904 522

Adresse : 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis

E-mail : karim.mimita@axiscapital.com.tn



Le présent prospectus et le règlement intérieur du fonds mis à jour sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès du gestionnaire la société AXIS GESTION sise au 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis, de la société AXIS CAPITAL BOURSE, intermédiaire en bourse sise au 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis et de son réseau d'agences.

SOMMAIRE

I. PRESENTATION DU FCP	3
I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX	
I.2 MONTANT INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION	
I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS	
I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES	
II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES	4
II.1 CATEGORIE	
II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT	
II.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT AU PUBLIC	
II.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	
II.5 LIEUX ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	
II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
II.7 LIEUX ET HORAIRE DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE	
III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP AXIS AAA	6
III.1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE	
III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE	
III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP	
III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	
III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS	
IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR	8
IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION D'AXIS GESTION	
IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION	
IV.3 MOYENS MIS EN OEUVRE POUR LA GESTION	
IV.4 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE	
IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE ENTRE LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE	
IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE	
IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS	
IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE	
IV.10 DISTRIBUTEUR : ETABLISSEMENT DESIGNE POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET LES RACHATS	
V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	11
V.1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS	
V.2 ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	
V.3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	
V.4 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	
V.5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION	



I. PRESENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination	: FCP AXIS AAA
Forme juridique	: FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP -
Catégorie	: Obligataire
Type	: OPCVM de distribution
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	: - Code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application - Règlement du Conseil de Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par arrêté du Ministre des Finances en date du 29 avril 2010
Adresse du fonds	: 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis
Montant initial	: 100.000 Dinars divisés en 1000 parts de 100 Dinars chacune
Agrément	: Agrément du CMF N° 04-2008 du 31 mars 2008
Date de constitution	: 06 novembre 2008
Durée	: 99 ans
Promoteurs	: AXIS GESTION et AMEN BANK
Gestionnaire	: AXIS GESTION - 67, Avenue Mohamed V, 1002 Tunis
Dépositaire	: AMEN BANK - Avenue Mohamed V, 1002 Tunis
Distributeur	: AXIS CAPITAL BOURSE 67, Avenue Mohamed V, 1002 Tunis
Date d'ouverture au public	: 10 novembre 2008

I.2 MONTANT INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le montant initial du FCP est de 100.000 dinars répartis en 1000 parts de 100 dinars chacune souscrites en numéraire et libérées en totalité. Le montant initial est susceptible d'augmentations résultant de l'émission de nouvelles parts et de réduction par le rachat des parts antérieurement émises.

Il ne peut être procédé au rachat des parts antérieurement souscrites si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50.000 dinars. Lorsque la valeur d'origine de l'ensemble des parts en circulation demeure pendant 90 jours inférieure à 100.000 dinars, le gestionnaire doit procéder à la dissolution du fonds.

I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

Porteurs de parts	Nbre de parts	Montant en DT	%
Axis 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

La société AMC ERNST & YOUNG société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représentée par Monsieur Fehmi Laourine.

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

Tél : 70 749 111 Fax : 70 749 045

E-mail : Fehmi.Laourin@tn.ey.com

Mandat : Exercices 2012-2014 (mandat renouvelé pour une durée de 3 ans)



II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

FCP AXIS AAA est un fonds commun de placement en valeurs mobilières de catégorie obligataire.

II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

FCP AXIS AAA est destiné essentiellement aux investisseurs prudents et vise à long terme, sans prendre de risque de contre partie autre que celui de l'Etat, à surperformer le TMM de 0.5%. Par conséquent, il est quasi-totalement investi en titres émis par l'Etat tunisien, comme suit :

- Entre 60% et 80% en bons du trésor assimilables (BTA).
- Entre 20% et 40% en bons du trésor à court-terme (BTC) et ce compte tenu d'une proportion assez réduite en liquidités.

Le FCP est 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 AU PUBLIC

Les opérations de souscription et de rachat ont été ouvertes au public le 10 novembre 2008.

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

La valeur liquidative de la part est calculée tous les jours de bourse à 16h00 en divisant l'actif net par le nombre de parts en circulation.

La valorisation des titres en portefeuille est 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 bons du trésor assimilables

Les bons du trésor assimilables ayant fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente sont évalués à leur valeur de marché. Les bons du trésor assimilables n'ayant pas fait l'objet depuis leur acquisition de transactions ou de cotations à un prix différent sont évalués à leur prix d'acquisition et en prenant en compte la différence par rapport au prix de remboursement en la répartissant sur la période restante à courir et ainsi constituant, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. La différence doit apparaître également comme composante du résultat net de l'exercice.

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 bons du trésor assimilables sont évalués à leur valeur actuarielle.

Parmi les conditions qui pourraient justifier l'évaluation des bons du trésor assimilables négociables sur le marché financier à leur valeur actuelle, il y a lieu de citer une variation significative du taux de rémunération des placements similaires récemment émis.

Une augmentation du taux d'intérêt se traduirait par une dépréciation des bons du trésor assimilables négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux, tandis qu'une diminution de ce taux se traduirait par une appréciation des bons du trésor assimilables négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux.

L'évaluation selon la méthode actuarielle consiste à actualiser les flux de trésorerie futurs générés par le titre à la date d'évaluation.



D'une façon générale, l'évaluation selon la méthode actuarielle doit reposer sur les pratiques et usages de la profession de façon à préserver l'homogénéité et la comparabilité des états financiers des OPCVM.

Le taux d'actualisation à retenir correspond au taux de rémunération des placements similaires récemment émis en termes de rendement et de risque.

Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêté 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 de la part est publiée tous les jours de bourse sauf dans le cas d'impossibilité légale ou de circonstance exceptionnelle auprès de la société Axis Capital Bourse, intermédiaire en bourse, de son réseau d'agences et au siège du gestionnaire Axis Gestion. Elle fait l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

Dans toute communication où la valeur liquidative est mentionnée, la société de gestion et le distributeur doivent également indiquer la valeur liquidative précédente.

II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats se font à la valeur liquidative.

Les prix de souscription et de rachat sont exonérés de toute commission.

Les souscriptions et les rachats se font exclusivement en numéraire sur la base de la dernière valeur liquidative quotidienne connue.

II.7 LIEUX ET HORAIRE DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectuent tous les jours de bourse de 8h30 à 16h00, auprès de la société AXIS CAPITAL BOURSE, intermédiaire en bourse, sise au 67, Avenue Mohamed V, 1002 Tunis, avec laquelle le gestionnaire est lié par une convention de distribution et de son réseau d'agences.

Les souscriptions et les rachats s'effectuent durant la période de séance unique et le mois de ramadan de 8h30 à 12h.

II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE

La durée minimale de placement recommandée est de 12 mois.



III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP AXIS AAA

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

L'exercice comptable commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice effectif du FCP a commencé à sa constitution et s'est terminé le 31 décembre 2009.

III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le montant 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

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès de la société Axis Capital Bourse (intermédiaire en bourse), avec laquelle le gestionnaire est lié par une convention de distribution et de son réseau d'agences.

Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, Axis Capital Bourse lui en ouvrira un au moment de la souscription. Les éventuelles opérations ultérieures doivent être inscrites sur le même compte.

Chaque souscription et rachat est matérialisé par un bulletin délivré par Axis Capital Bourse - intermédiaire en bourse. Le bulletin est soit remis directement, soit expédié par tout moyen laissant une trace écrite et reconnu en matière de preuve et ce, avant 16h00.

La libération des parts doit être intégrale à la souscription et elle ne peut être effectuée qu'en numéraire. Toute souscription suppose un encaissement préalable des fonds de trésorerie par le FCP.

Le paiement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachat. Les rachats sont effectués exclusivement en numéraire.

Le gestionnaire adresse au porteur de parts, dans les cinq jours de bourse qui suivent l'opération de souscription ou de rachat, un avis d'exécution indiquant le nombre de parts souscrites ou rachetées, la valeur liquidative et le montant de la transaction dont son compte a été crédité ou débité.

La propriété des parts résulte de l'inscription sur une liste tenue par le gestionnaire du fonds. Cette inscription donne lieu à la délivrance par le gestionnaire d'une attestation nominative à l'intéressé portant sur le nombre de parts détenues.

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 :

- si des conditions exceptionnelles l'exigent,
- si l'intérêt des porteurs de parts le commande,
- si la valeur d'origine des parts en circulation atteint cinquante millions de dinars (pour les souscriptions),
- si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50 000 dinars (pour les rachats)

Le CMF est avisé sans délais de la décision et des motifs de la suspension. Les porteurs de parts sont avisés sans délai par un avis publié dans deux quotidiens de la place dont l'un en langue arabe et dans le bulletin officiel du CMF de la décision et des motifs de la suspension.



La reprise des souscriptions et des rachats sera aussi précédée de l'information du CMF et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

Le FCP prend à sa charge la commission du gestionnaire (Axis 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 afférentes et tout frais justifiable revenant au CMF, à la BVMT, à la STICODEVAM ou défini par une loi, un décret, ou un arrêté.

Le calcul des frais ci-dessus décrits se fait au jour le jour et vient en déduction de l'actif net. Toutes les autres charges (notamment les frais de distribution) sont supportées par le gestionnaire.

III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les sommes distribuables sont distribuées chaque année aux arrondis près et mises en paiement auprès de la société Axis Capital Bourse, intermédiaire en bourse et de son réseau d'agences.

La mise en distribution des dividendes a lieu dans les 5 mois suivant la clôture de l'exercice.

Les dividendes distribués sont exonérés de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

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

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

- ❑ La valeur liquidative est publiée chaque jour de bourse auprès du gestionnaire et du distributeur et fait l'objet d'une insertion quotidienne au bulletin officiel du CMF.
- ❑ Le règlement intérieur, le prospectus, les états financiers annuels et le rapport de gestion annuel du FCP sont disponibles en quantités suffisantes au siège du distributeur et auprès du gestionnaire et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais.
- ❑ Les états financiers annuels sont publiés au bulletin officiel du CMF dans un délai de trois mois à compter de la fin de chaque exercice.
- ❑ Un relevé actuel de ses parts détenues peut être demandé à tout moment par le porteur de parts auprès du distributeur.
- ❑ Tout événement nouveau concernant le FCP est porté à la connaissance du public et des porteurs de parts conformément à la Décision Générale du CMF n°8 du 1^{er} Avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes.



IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR

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

La gestion du fonds est assurée par AXIS GESTION conformément aux orientations de placement définies par son conseil d'administration.

En vue de concrétiser ces orientations de placement, AXIS GESTION s'est organisée selon le processus suivant :

1^{ère} étape : Le Comité de Gestion d'Axis Gestion est l'organe qui veille à la mise en œuvre de la politique générale de gestion. Sur la base des différentes propositions d'investissement faites par le gestionnaire et en se basant principalement sur les analyses macroéconomique et fondamentale, ainsi que sur des simulations qui sont faites sur des portefeuilles modèles, ce comité décide de la politique d'investissement en matière des différentes classes d'actifs.

2^{ème} étape : Conformément aux décisions prises par le comité de gestion, le gestionnaire du FCP procède aux allocations concrètes d'actifs.

Le Comité de Gestion est composé du Président du Conseil, du Directeur Général, du responsable Middle Office et du gestionnaire.

Nom des membres du comité	Fonction
Mr Férid Ben Brahim	Président du Conseil
Mr Karim Mimita	Directeur Général
Mlle Yosra Saidane	Responsable Middle Office
Mr Mhamed Braham	Gestionnaire

Le comité de gestion se réunit chaque semaine. Aucune rémunération des membres du comité de gestion n'est supportée par le fonds.

IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

La mise en œuvre de la politique générale d'investissement telle qu'arrêtée par le conseil d'administration d'AXIS GESTION est confiée au comité de gestion ci-dessus décrit.

AXIS GESTION agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts. Elle ne peut en aucun cas emprunter pour le compte du fonds.

La gestion administrative et comptable du FCP (y compris la valorisation du portefeuille et le calcul de la Valeur Liquidative) est confiée à AXIS CAPITAL BOURSE, intermédiaire en bourse en vertu d'une convention signée avec AXIS GESTION.

AXIS CAPITAL BOURSE assure l'intégralité des tâches administratives et comptables et de gestion du passif. Dans l'accomplissement de sa mission, AXIS CAPITAL BOURSE est soumise au contrôle du CMF. Les frais de gestion administrative et comptable sont supportés par AXIS GESTION.

IV.3 MOYENS MIS EN OEUVRE POUR LA GESTION

AXIS GESTION 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 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion du FCP, AXIS GESTION perçoit une commission annuelle de gestion de 0.35% H.T de l'actif net, calculée quotidiennement et réglée mensuellement.

En plus de ces frais fixes, AXIS GESTION perçoit une commission variable de surperformance dès que le FCP dépasse ses objectifs. Cette commission est de 20% H.T. par an de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence : TMM + 0.5%.

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 de référence (TMM + 0.5%) 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 AXIS GESTION.

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

Les frais de distribution font partie des charges supportées par le Gestionnaire.

IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE ENTRE LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

Amen Bank est désignée dépositaire des actifs du FCP et ce en vertu d'une convention de dépôt conclue entre Axis Gestion et Amen Bank.

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 d'Amen Bank. 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, Amen Bank. Une attestation de l'inventaire du portefeuille-titres est délivrée annuellement conformément aux dispositions de la norme comptable des OPCVM.

Le dépositaire dépouille les ordres du gestionnaire concernant les achats et les ventes des titres. Le dépositaire doit s'assurer de la régularité des décisions du gestionnaire. Il doit le cas échéant prendre toutes les mesures conservatoires qu'il juge utiles.

En cas de litige avec le gestionnaire il en informe le CMF.

IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat sont introduites auprès de la société Axis Capital Bourse, intermédiaire en bourse, avec laquelle le gestionnaire est lié par une convention de distribution et de son réseau d'agences. Les souscriptions et les rachats se font tous les jours de bourse de 8h30 à 16h00 (de 8h30 à 12h00 en période de séance unique et de ramadan) et sont exécutés sur la base de la dernière valeur liquidative connue (calculée la veille).

IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur, auprès de Axis Capital Bourse - intermédiaire en bourse. 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 trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachat.

IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de dépositaire, Amen Bank perçoit une rémunération annuelle de 0.05% HT de l'actif net avec un minimum de 5 000 TND et un maximum de 15 000 TND. Cette commission est prélevée quotidiennement sur l'actif net et réglée trimestriellement. Elle est supportée par le fonds.

IV.10 DISTRIBUTEUR : ETABLISSEMENT DESIGNE POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET LES RACHATS

AXIS GESTION a signé une convention désignant AXIS CAPITAL BOURSE intermédiaire en bourse, sise au 67, Avenue Mohamed V, 1002 Tunis comme distributeur du fonds.
La rémunération de ce distributeur est à la charge d'AXIS GESTION.



V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS

Monsieur Karim Mimita : Directeur Général d'Axis Gestion
Monsieur Ahmed El Karam : Président du Directoire d'Amen Bank

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

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (réglementation en vigueur et règlement intérieur du fonds); elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement 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 Karim Mimita
Directeur Général d'Axis Gestion

A circular blue stamp for Axis Capital Gestion. The text inside the stamp reads: "AXIS CAPITAL GESTION", "67, Av. Mohamed V", "1002 TUNIS", "Tel: 71.901.250 - Fax: 71.904.522". A blue ink signature is written over the stamp.

Monsieur Ahmed El Karam
Président du Directoire d'Amen Bank

A circular blue stamp for Amen Bank. The text inside the stamp reads: "AMEN BANK", "TUNIS", "بنك الأمان", "20". A blue ink signature is written over the stamp.

V.3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

Société AMC ERNST & YOUNG société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représentée par Monsieur Fehmi Laourine.

Adresse : Boulevard de la Terre – Centre Urbain Nord – 1003 Tunis.
Tél : 70 749 111 Fax : 70 749 045
E-mail : Fehmi.Laourin@tn.ey.com
Mandat : Exercices 2012-2014

A blue ink signature is written over a rectangular blue stamp for AMC ERNST & YOUNG. The text inside the stamp reads: "AMC ERNST & YOUNG", "Boulevard de la Terre", "Centre Urbain Nord - 1003 Tunis", "70 749 111".

V.4 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 présentées. »

V.5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION

Monsieur Karim Mimita
Directeur Général d'Axis Gestion
Téléphone : 71 901 250 Fax : 71 904 522
Adresse : 67, Avenue Mohamed V- 1002 Tunis
E-mail : karim.mimita@axiscapital.com.tn

A rectangular blue stamp from the Conseil du Marché Financier. The text inside the stamp reads: "Conseil du Marché Financier", "Enregistrement n° 625-A001 du 06 FEV. 2013", "Délivré au vu de l'article 14 du règlement du CMF relatif à l'APE", "Le Président du Conseil du Marché Financier", "Signé: Salah ESSAYEL". A blue ink signature is written over the stamp.

A circular blue stamp from the Conseil du Marché Financier. The text inside the stamp reads: "TUNIS", "Conseil du Marché Financier".