

484

FONDS COMMUN
DE PLACEMENT
AXIS CAPITAL PROTEGE

PROSPECTUS D'ÉMISSION

FCP
AXIS
Capital Protégé

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 **AXIS CAPITAL PROTEGE**

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

AXIS CAPITAL PROTEGE 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 du 13/05/03

Siège social du gestionnaire: Immeuble Tulipe. Rue du lac Lochness. Les berges du Lac 1053 Tunis

Capital initial : 100.000 Dinars divisés en 100 actions
de 1000 Dinars chacune

**FONDATEURS
ATB et AXIS GESTION**

GESTIONNAIRE

AXIS GESTION

DEPOSITAIRE

ARAB TUNISIAN BANK

**DISTRIBUTEURS
ATB
AFC
AXIS GESTION**

Responsable de l'information : Ramz HAMZAOUI

Qualité : Directeur Général de Axis Gestion

Téléphone : 71 96 27 20 et 71 96 29 65

Fax : 71 96 33 90

Adresse : Immeuble Lotus. Rue du lac Lochness. Les berges du Lac 1053 Tunis

Visa du CMF N° 04- 484 en date du 21 janvier 2004 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	3
⊗ I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX	
⊗ I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION	
⊗ I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS :	
⊗ I.4 COMMISSAIRES AUX COMPTES:	
II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES	4
⊗ II.1 CATEGORIE	
⊗ II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT	
⊗ II.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHAT	
⊗ II.4 DATE,PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	
⊗ II.5 LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	
⊗ II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT ET COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
⊗ II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	
⊗ II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE	
III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	6
⊗ III.1DATE 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 DE GESTION	
⊗ III.5 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	
⊗ III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS	
IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE	8
⊗ IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE 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 AVEC LE DEPOSITAIRE	
⊗ IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES SOUSCRIPTIONS ET DES RACHATS	
⊗ IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE	
⊗ IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS	
⊗ IV.9.MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE	
V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	10
⊗ V.1 POLITIQUE D'INFORMATION	
⊗ V.2 ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	
⊗ V.3 NOM ET ADRESSE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	

I. PRESENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination	: AXIS CAPITAL PROTEGE
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	: Immeuble Lotus, Rue du lac Lochness, les berges du Lac 1053 - TUNIS
Capital initial	: 100.000 Dinars divisés en 100 parts de 1000 Dinars chacune
Agrément	: Agrément du CMF du 13 /05/2003 N° 2003/2
Durée	: 3 ans et 3 mois à compter de la date d'ouverture au public
Publication	: Au JORT du 28 juin 2003
Gestionnaires	: AXIS GESTION
Promoteurs	: ARAB TUNISIAN BANK (A.T.B) & AXIS GESTION
Distributeurs	: ARAB TUNISIAN BANK (A.T.B), ARAB FINANCIAL CONSULTANTS (AFC) et AXIS GESTION
Dépositaire	: ARAB TUNISIAN BANK (A.T.B)
Ouverture	: Ouverture au public à partir du 5 février 2004

I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars répartis en 100 parts de 1.000 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 ses parts. Les variations de capital s'effectuent conformément à l'article 15 du code des OPC.

I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS :

Actionnaires	Nbre d'actions	Montant en DT	%
ARAB TUNISIAN BANK	30	30.000	30
ARAB FINANCIAL CONSULTANTS (AFC)	69	69.000	69
AXIS GESTION	1	1.000	1
Total	100	100.000	100

I.4 COMMISSAIRES AUX COMPTES:

AMC ERNEST & YOUNG inscrit à l'ordre des experts comptables de Tunisie, a été désigné pour une durée de 3 ans à compter du 1^{er} juillet 2003.

Adresse : 8, rue du Sénégal Place d'Afrique 1002 Tunis

II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

AXIS CAPITAL PROTEGE est un fonds commun de placement de type mixte.

II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

AXIS CAPITAL PROTEGE vise, à travers l'investissement d'une part élevée de son actif dans des valeurs mobilières à revenu fixe de très haute qualité, la protection du capital initial des associés et une croissance à moyen et long terme de ce capital. Le FCP sera investi de la façon suivante :

- environ 45% en obligations émises par l'Etat ou des entreprises faisant Appel Public à l'Epargne
- environ 20% en liquidités et quasi-liquidités
- environ 5% en OPCVM
- environ 30% en actions de sociétés cotées à la BVMT et présentant un rendement élevé en termes de dividendes et/ou un potentiel important de plus-values en capital.

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

La date d'ouverture est prévue pour le 5 février 2004

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

La valeur liquidative de la part est calculée chaque semaine 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 arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables relatives aux OPCVM, 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. Pour les titres n'ayant pas fait l'objet d'offre ou de demande pendant un nombre significatif de séances de bourse, une décote est appliquée sur le cours boursier le plus récent pour se rapprocher au mieux de la valeur probable de négociation du titre.

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

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

la valeur liquidative sera publiée chaque vendredi, sauf dans le cas d'impossibilité légale, auprès des distributeurs. La Valeur Liquidative hebdomadaire sera arrêtée sur la base des cours de bourse de la veille et des intérêts courus de la semaine écoulée. Elle fera l'objet d'une insertion hebdomadaire 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 ainsi que celui du rachat sont égaux à la valeur liquidative. Au cours des 3 premiers mois les prix de rachat et de souscription se font sans frais.

Après la clôture de la période de souscription (3 mois à compter de la date d'ouverture au public), le prix de souscription est majoré d'une commission de :

- ✓ 1% de la valeur liquidative durant les 12 mois qui suivent,
- ✓ 2% de la valeur liquidative durant la période de 13 mois à 24 mois suivant la date de clôture de la souscription,
- ✓ et de 3% de la VL durant la période des 25 mois à 36 mois suivant la date de clôture de la souscription,

Après la clôture de la période de souscription, le prix de rachat est minoré d'une commission de :

- ✓ 3% de la valeur liquidative durant les 12 mois qui suivent,
- ✓ 2% durant la période de 12 mois à 24 mois suivant la date de clôture de la souscription,
- ✓ et 1% durant la période de 25 mois à 36 mois suivant la date de clôture de la souscription.

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

II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectuent tout les vendredi de 8h à 15h auprès des guichets de l'ATB, de l'AFC ou de AXIS GESTION, sur la base de la Valeur Liquidative hebdomadaire publiée. Durant les autres jours de la semaine la valeur liquidative sera inconnue.

II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Le FCP a été conçu pour avoir une durée de 3 ans et trois mois et ceci afin d'assurer la protection du capital. La durée de placement recommandée est donc de 3 ans et trois mois.

III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP AXIS CAPITAL PROTEGE

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 réparti en 100 parts de 1.000 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, de l'AFC ou de AXIS GESTION. Le bulletin est soit remis directement, soit expédié par tout moyen reconnu en matière de preuve. La souscription doit être intégralement libérée le jour de 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'AFC et de l'ATB ou de AXIS GESTION. 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 hebdomadaire.

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
- le montant du capital atteint le minimum prévu de 50 000 dinars

Le CMF et les porteurs de parts sont avisés sans délai par une annonce dans les journaux 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 Gestion), la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au CMF, la taxe des collectivités locales, 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, BVMT, STICODEVAM ou défini par une loi, un décret, 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 DE 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, les publications légales trimestrielles 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 trimestriels qui seront publiés au bulletin officiel du CMF dans un délai de 30 jours à compter de la fin de chaque trimestre.
- ❑ 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.
- ❑ Le rapport annuel sur l'activité de l'OPCVM à l'attention des porteurs de parts.
- ❑ Un relevé actuel de ses actions 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.

IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

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

En vue de concrétiser les orientations de placement, les porteurs de parts fondateurs délègueront la gestion du FCP « AXIS CAPITAL PROTEGE » à AXIS GESTION société de gestion agréé par le CMF. Le FCP sera dirigé selon le processus d'investissement suivant:

1ère étape : Le Comité de Politique d'Investissement (CPI) d'Axis Gestion est l'organe de décision de la politique générale de gestion. Sur la base des différentes analyses et propositions faites par la direction générale d'AXIS Gestion, et notamment des simulations qui seront faites sur des « portefeuilles modèles », ce comité décidera de la politique d'investissement en matière des différentes classes d'actifs.

2ème étape : A partir des orientations de placement, et la politique générale telle que décidée par le CPI, les gestionnaires procéderont aux allocations concrètes d'actifs.

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 GESTION. La gestion administrative et comptable du FCP (y compris le calcul de la Valeur Liquidative) seront sous traités à l'AFC. Le gestionnaire de la société aura les charges suivantes :

- la mise en œuvre des moyens humains et logistiques nécessaires à la bonne gestion du portefeuille du FCP .
- la tenue du registre des porteurs de parts du FCP .

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.

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 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion du FCP, le gestionnaire perçoit une commission annuelle de gestion de 1,25% H.T des actifs gérés, calculés quotidiennement.

Sont exclues 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 boursière, les courtages et les taxes y afférents et tout frais justifiable revenant au CMF, BVMT, STICODEVAM ou défini par une loi, un décret, un arrêté.

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

V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 POLITIQUE D'INFORMATION

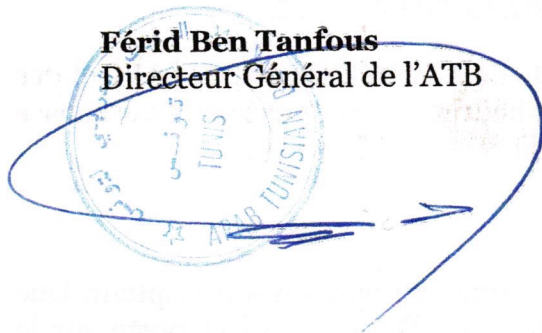
Ramz Hamzaoui
Directeur Général de Axis Gestion

Téléphone : 71 96 27 20 et 71 96 29 65 Fax : 71 96 33 90
Adresse : Immeuble Lotus. Rue du lac Lochness. Les berges du Lac 1053 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 altérer la portée. »

Férid Ben Tanfous
Directeur Général de l'ATB



Ramz Hamzaoui
Directeur Général de Axis Gestion

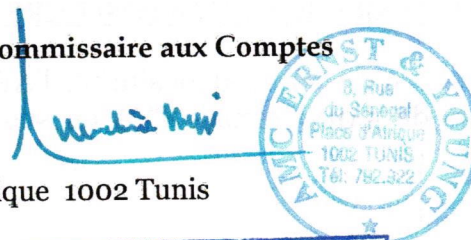


V.3 NOM ET ADRESSE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

« 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
Adresse : 8, rue du Sénégal Place d'Afrique 1002 Tunis



IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE

L'ARAB TUNISIAN BANK est désignée dépositaire des actifs du FCP et ce, en vertu d'une convention de dépôt conclue entre AXIS 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'ARAB TUNISIAN 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 : ARAB TUNISIAN BANK. Une attestation de l'inventaire du portefeuille titre sera délivrée trimestriellement conformément aux dispositions de la norme comptable des OPC.

IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES SOUSCRIPTIONS ET DES RACHATS

Les souscriptions et les rachats parvenues aux guichets de AXIS GESTION, de l'AFC et des agences de l'ATB se feront chaque vendredi jusqu'à 15 heures et seront exécutés sur la base de la valeur liquidative hebdomadaire connue ce jour là.

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 hebdomadaire.

IV.9. MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de dépositaire, l'ARAB TUNISIAN BANK perçoit une rémunération annuelle de 5.000 Dinars TVA en sus révisable d'un commun accord au terme de deux années.



486

صندوق توظيف جماعي مختلط أكسيس صيانة رأس المال

نشرة إصدار للعموم

FCP
AXIS
Capital Protégé

نشرة إصدار للعموم

وضعت النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح راس مال صندوق التوظيف الجماعي للاكتتاب العام وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الأسهم

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

اكسيس صيانة راس المال صندوق توظيف جماعي مختلط

خاضع لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي

الصادر بالرائد الرسمي المؤرخ في 15 / 04 / 2002
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2003/2 بتاريخ 13 ماي 2003

المقر الاجتماعي: عمارة توليب نهج بحيرة لوكنس ضفاف البحيرة 1053

راس المال الأصلي: 100 000 دينار مقسم إلى 100 سهم قيمة السهم الواحد 1000 دينار

الباعث

البنك العربي التونسي و اكسيس للتصرف

المتصرف

اكسيس للتصرف

المودع لديه

البنك العربي التونسي

الموزعون

البنك العربي التونسي

المستشارون الماليون العرب

اكسيس للتصرف

المسؤول عن الإعلام

السيد رمز الحمزاوي

الصفة: مدير عام اكسيس للتصرف

الهاتف: 71 96 27 20 و 71 96 29 65 – الفاكس: 71 96 33 90

العنوان: عمارة توليب نهج بحيرة لوكنس ضفاف البحيرة 1053 تونس

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 04- 484 بتاريخ 21 جانفي 2004 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994

هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة

1 تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية	اكسيس صيانة راس المال
الصيغة القانونية	صندوق توظيف جماعي
النوع	مختلط
هدف الصندوق	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال موارده الذاتية فحسب
القانون المعتمد	القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المقر الاجتماعي	عمارة توليب نهج بحيرة لوكنس ضفاف البحيرة 1053 تونس
راس المال الأصلي	100 000 دينار مقسم إلى 100 سهم القيمة الاسمية للسهم الواحد 1000 دينار
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية المؤرخ في 13 ماي 2003 عدد 2003/2
المدة	3 سنوات
النشرة القانونية بالرائد الرسمي	عدد 119 بتاريخ 2003/03/28
الباعث	البنك العربي التونسي و اكسيس للتصرف
المتصرف	اكسيس للتصرف
الموزع	البنك العربي التونسي و المستشارون الماليون العرب و اكسيس للتصرف
المودع لديه	البنك العربي التونسي
الافتتاح للعموم	05 فيفري 2004

2.1 راس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد راس المال الأصلي لأكسيس صيانة راس المال ب 100 000 دينار مقسم إلى 100 سهم بقيمة اسمية 1000 دينار للسهم الواحد وقع تسديده كليا عند الاكتتاب. يمكن الترفيع في راس المال بإصدار اسهم جديدة أو التخفيض فيه بشراء الشركة لأسهمها من المكتتبين الراغبين في ذلك. يقع التغيير في راس المال طبقا لما تنص عليه أحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

3.1 هيكله راس المال الأصلي

المساهمون	عدد الأسهم	النسبة	المبلغ بالدينار
البنك العربي التونسي	30	30%	30 000
المستشارون الماليون العرب	69	69%	69 000
اكسيس للتصرف	1	1%	1000
الجملة	100	100%	100 000

4.1 مراقب الحسابات

م.م.س ارنست اند يونق عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس. عين لمدة 3 سنوات انطلاقا من 1 جويلية 2003 .
العنوان: 8 نهج السنغال ساحة إفريقيا 1002 تونس.

5.2 مكان وكيفية الأعلام عن قيمة التصفية

يقع إعلام المساهمين والعموم بنشر قيمة التصفية كل يوم جمعة لدى الموزعين إلا في حالة الاستحالة القانونية كما تنشر يوميا بنشرة هيئة السوق المالية. تحتسب قيمة التصفية الأسبوعية على أساس قيمة البورصة لليوم السابق.

6.2 سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولة الاكتتاب وإعادة الشراء

سعر الاكتتاب و إعادة الشراء يكونان مساويان لقيمة التصفية . خلال 3 اشهر الأولى يكون سعر الشراء و سعر الاكتتاب دون نفقات.

و بعد اختتام فترة الاكتتاب في الصندوق(3 اشهر بداية من تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب إلى العموم) يخضع سعر الاكتتاب إلى عمولة قدرها :

- 1 % إذا وقع الاكتتاب في الاثنا عشر (12) شهرا الموالية
- 2 % إذا وقع الاكتتاب في الفترة المتراوحة بين 13 و 24 اشهر الموالية
- 3 % إذا وقع الاكتتاب في الفترة المتراوحة بين 25 و 36 اشهر الموالية

كما يخضع سعر إعادة الشراء إلى عمولة قدرها :

- 3% إذا وقعت إعادة الشراء في 12 شهرا الموالية لاختتام فترة الاكتتاب
- 2% إذا وقعت إعادة الشراء في الفترة المتراوحة بين 13 و 24 اشهر الموالية
- 1% إذا وقعت إعادة الشراء في الفترة المتراوحة بين 25 و 36 اشهر الموالية
- يقع الاكتتاب و إعادة الشراء نقدا إلا في حالة تصفية الصندوق إذا عبر المساهمون عن موافقتهم على خلاصهم عن طريق سندات.

7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء

عملية الاكتتاب و إعادة الشراء تتم كل يوم جمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال في شبابيك البنك العربي التونسي و المستشارين الماليين العرب و اكسيس للتصرف على أساس قيمة التصفية الأسبوعية المنشورة. خلال بقية أيام الأسبوع تكون قيمة التصفية مجهولة.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

أحدث "اكسيس صيانة رأس المال" لمدة 3 سنوات و 3 اشهر من اجل تحقيق صيانة رأس المال و هكذا المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف هي 3 سنوات.

2 طرق سير اكسيس صيانة رأس المال

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المؤسسية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر لكن أول سنة محاسبية للصندوق تبتدأ 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

حدد رأس المال الأصلي "لاكسيس صيانة رأس المال" ب 100 000 دينار مقسم إلى 100 سهم بقيمة اسمية تساوي 1000 دينار للسهم الواحد و يقع تسديده كليا عند الاكتتاب.

3.3 شروط و كيفية الاكتتاب و إعادة الشراء

يجسم الاكتتاب ببطاقة اكتتاب تسلّم بشبابيك البنك العربي التونسي و المستشارين الماليين العرب و اكسيس للتصرف.

4 إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه

1.4 طريقة تنظيم المتصرف في اكسيس للتصرف

لتجسيم الأهداف المذكورة سابقا يفوض الباعثون المتصرف في " اكسيس صيانة رأس المال " لأكسيس للتصرف, مؤسسة تصرف معترف بها من طرف هيئة السوق المالية و يدار صندوق التوظيف الجماعي للأوراق المالية حسب المراحل التالية:

المرحلة الأولى: لجنة سياسة الاستثمار في اكسيس للتصرف هي هيئة القرار في السياسة العامة للمتصرف و ذلك على أساس مختلف دراسات و اقتراحات الإدارة العامة لأكسيس للتصرف و خاصة التحاليل التي يتم القيام بها على أمثلة محافظ الأوراق المالية.

تقرر هذه اللجنة سياسة الاستثمار فيما يخص مختلف أنواع الأموال.

المرحلة الثانية: يقوم المتصرف بتوظيف الأموال طبقا للسياسة العامة المقررة من طرف لجنة سياسة الاستثمار و الأهداف المعلنة .

2.4 تقديم طرق المتصرف

يعهد تنفيذ سياسة الاستثمار المحددة من طرف المساهمين في صندوق التوظيف الجماعي "اكسيس صيانة رأس المال " إلى شركة "اكسيس للتصرف" .

و يفوض المتصرف الإداري و المحاسبي لصندوق التوظيف الجماعي بما في ذلك احتساب قيمة التصفية إلى المستشارين الماليين العرب.

و يقوم المتصرف بالعمليات التالية:

-استخدام الوسائل البشرية والإدارية اللازمة لحسن سير المتصرف في حافظة الأوراق المالية لصندوق التوظيف الجماعي.

-احتساب قيمة التصفية و أعداد كل الإعلانات و الاشهارات التنظيمية.

-مسك سجل المساهمين في صندوق التوظيف الجماعي.

يعمل المتصرف لحساب حاملي الأسهم و يمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للمتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية و المادية الضرورية للمتصرف المحكم في محفظة صندوق التوظيف الجماعي.

يوفر المتصرف على وجه الخصوص ما يلي:

-أعوان لديهم الكفاءة اللازمة لاحكام المتصرف

-وسائل فنية كافية

-تنظيم داخلي ملائم

4.4 طرق عمولة المتصرف

يتحصل المتصرف مقابل خدمات المتصرف المالية و الإدارية في صندوق التوظيف الجماعي عمولة تصرف سنوية تقدر ب 1.25% من رأس المال و تحتسب هذه العمولة يوميا.

لا يتحمل المتصرف المصاريف التالية:

-أجور المودع لديه و مراقب الحسابات

-المبالغ العائدة إلى هيئة السوق المالية و عمولة المعاملات في البورصة و السمسرة و الادعاءات المتصلة بها و جميع

النفقات العائدة إلى هيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و

إيداع الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو مرسوم أو قرار.

تحدد عمولات السمسرة حسب الشروط المعمول بها في السوق.

2.5 شهادة المسؤولين عن النشرة

حسب علمنا المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع و الترتيب الجاري بها العمل العقد التأسيسي أو النظام الداخلي لصندوق التوظيف الجماعي و المتصرف فيها و المودع لديه و موزع حصصها أو أسهمها و خصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي لا تتضمن سهوا من شأنه إن يغير مداها.

السيد رمز الحمزاوي
المدير العام لأكسيس للتصرف

السيد فريد بن تنفوس
المدير العام للبنك العربي التونسي

3.5 اسم و عنوان مراقب الحسابات

" قمنا بالتثبت من المعلومات و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و بانجاز العينات المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معيار المهنة و ليست لدينا ملاحظات حول صحة ودقة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".
مراقب الحسابات: ام س ارنست اند يونق
العنوان : 8 نهج السينغال ساحة إفريقيا 1002 تونس.

النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 119 بتاريخ 2003/03/28