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 FCP IRADETT CEA

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

FCP IRADETT CEA

Fonds Commun de Placement
Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001 – 83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF N° 20 – 2006 du 24 Mai 2006

Siège social du gestionnaire
9 rue Hédi Nouira – 1001 – Tunis

Capital initial
100.000 dinars divisé en 10.000 parts de 10 dinars chacune

Fondateurs

Arab Tunisian Bank

Arab Financial Consultants intermédiaire en bourse

Dépositaire

Arab Tunisian Bank

Gestionnaire

Arab Financial Consultants
intermédiaire en bourse

Distributeurs

Arab Tunisian Bank

Arab Financial Consultants intermédiaire en bourse

Responsable de l'information :

Mme Ben Cheikha Salwa
Qualité : Responsable du département Développement & Marketing
Adresse : 9 rue Hédi Nouira – 1001 – Tunis
Téléphone : 71 754 720
Fax : 71 234 672

"06.555- 28 DEC. 2006

Visa du CMF N° ---------- en date du ---------- donné en application de l'article 2 de la loi 94 – 117 du 14 novembre 1994.
Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée.

Conseil du Marché Financier TUNIS تونس

SOMMAIRE

I- PRESENTATION DU FCP

I.1 Renseignements Généraux 3
I.2 Capital initial et principe de sa variation 3
I.3 Structure des premiers porteurs de parts 3
I.4 Commissaires aux comptes 3

II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 Catégorie 4
II.2 Orientations de placement 4
II.3 Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat 4
II.4 Date, périodicité et mode de calcul de la valeur liquidative 4
II.5 Lieu et mode de publication de la valeur liquidative 5
II.6 Prix de souscription et de rachat et commission de souscription et de rachat 5
II.7 Lieux de souscription et de rachat 5

III- MODALITES ET FONCTIONNEMENT DE FCP IRADETT CEA

III.1 Date d'ouverture et de clôture de l'exercice 6
III.2 Valeur liquidative d'origine 6
III.3 Conditions et procédures de souscription et de rachats 6
III.4 Frais à la charge du FCP 7
III.5 Distribution de dividendes 7
III.6 Informations mises à disposition du public et des porteurs de parts 7

IV- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

IV.1 Mode d'organisation de la gestion du FCP 8
IV.2 Présentation des modalités de gestion 8
IV.3 Moyens mises en œuvre pour la gestion 9
IV.4 Modalité de rémunération du gestionnaire 9
IV.5 Présentation de la convention établie avec le dépositaire 9
IV.6 Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat 10
IV.7 Modalités d'inscription en compte 10
IV.8 Délais de règlement 10
IV.9 Modalité de rémunération du dépositaire 10

V- RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus 11
V.2 Attestation du commissaire aux comptes 11
V.3 Politique d'information 11

هيئة السوق المالية تونس TUNIS Conseil du Marché Financier

I.PRESENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination	:	FCP IRADETT CEA
Forme juridique	:	Fonds Commun de Placement (FCP)
Catégorie	:	Mixte, éligible au Compte Epargne en Actions (CEA).
Objet social	:	la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	:	Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001 – 83 du 24 Juillet 2001
Siège social	:	9 rue Hédi Nouira – 1001 – Tunis
Capital initial	:	100.000 dinars divisé en 10.000 parts de 10 dinars chacune
Agrément	:	Agrément du CMF N° 20 –2006 du 24 Mai 2006
Durée	:	99 ans
Promoteurs	:	Arab Tunisian Bank (ATB) Arab Financial Consultants (AFC) intermédiaire en bourse
Dépositaire	:	ATB
Gestionnaire	:	AFC intermédiaire en bourse
Distributeurs	:	ATB AFC intermédiaire en bourse Tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF.
Commissaire aux comptes	:	Cabinet MS LOUZIR représenté par Mr Mohammed Louzir

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

I.2 CAPITAL INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars, réparti en 10 000 parts de 10 dinars chacune, souscrites et libérées en totalité et en numéraire.
Le capital est susceptible d'augmentation résultant de l'émission de nouvelles parts et de réduction par le rachat de parts antérieurement souscrites à condition que la valeur d'origine des parts demeure supérieure à 50.000 dinars.
Les variations de capital s'effectuent conformément à l'article 15 du code des OPC.

I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS :

Porteurs de parts	Nombre de parts	Montant en dinars	Participations en pourcentage
ATB	7 000	70.000	70%
AFC intermédiaire en bourse	2 200	22.000	22%
Divers	800	8.000	8%
Total	**10 000**	**100.000**	**100%**

I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES

Cabinet MS LOUZIR représenté par Mr Mohammed Louzir membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie, sis au Résidence Lac 2001-Tanit – bloc A – App n°1 – 1053 les Berges du Lac, a été désigné pour une durée de 3 exercices.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

FCP IRADETT CEA est un fonds commun de placement de type mixte éligible au Compte Epargne en Actions (CEA).

II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

FCP IRADETT CEA est destiné particulièrement aux personnes physiques qui cherchent, en plus des avantages de la gestion collective, les avantages fiscaux relatifs au Compte Epargne en actions.

FCP IRADETT CEA vise la croissance à moyen et long terme du capital initial des porteurs de parts en investissant en titres qui présentent des potentialités de croissance et des plus values en capital relativement importantes moyennant un risque équivalent.

Ainsi, FCP IRADETT CEA respecte les dispositions prévues par le décret N° 2005 – 1977 du 11 Juillet 2005 portant modification du décret N° 99-2773 du 13 Décembre 1999, portant fixation des conditions d'ouverture des « Comptes Epargne en Actions », des conditions de leur gestion et de l'utilisation des sommes et de et titres qui y sont déposés ; tel que modifié par le décret N° 2002-1727 du 29 juillet 2002 complétant le décret N° 2001-2278 du 25 Septembre 2001, portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des OPCVM promulgué par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001.

FCP IRADETT CEA s'engage à placer les sommes souscrites dans une période ne dépassant pas 90 jours de bourse à compter du jour de bourse suivant la date de leurs dépôts conformément à la réglementation en vigueur, selon la composition suivante :

- Au minimum 80 % des actifs nets en actions de sociétés de la cote.
- Le reste en BTA
- Le montant non utilisé ne doit pas dépasser 2% selon la réglementation en vigueur

Conformément à la réglementation en vigueur relative au Compte Epargne en Actions, les sommes souscrites seront bloquées pendant cinq ans à partir du premier janvier de l'année qui suit celle de leurs souscriptions.

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

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

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

La valeur liquidative de la part est calculée chaque jour de bourse en divisant l'actif net par le nombre de parts en circulation. Elle est arrêtée à 16h à l'exception des périodes de séance unique et de Ramadan.
La détermination de l'actif net tient compte de :

- La valeur du portefeuille titres qui doit être mise à jour par l'enregistrement des plus ou moins values
- Du report à nouveau
- Des bénéfices réalisés depuis le début de l'exercice en cours
- Des plus ou moins values potentielles

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

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

Evaluation des actions
Les actions admises à la cote 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.

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

Evaluation des BTA
- BTA ayant fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente : ces BTA sont évaluées à leur valeur de marché
- BTA n'ayant pas fait l'objet depuis leur acquisition, de transactions ou de cotations à un prix différent : ces BTA 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 BTA sont évaluées à leur valeur actuarielle.

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

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

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

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

Le prix de souscription ainsi que celui du rachat sont égaux à la valeur liquidative nette de toutes commissions.

II.7 LIEUX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

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

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP IRADETT CEA

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

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

III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le capital initial du FCP est de 100.000 dinars, réparti en 10.000 parts de 10 dinars chacune, souscrites et libérées en totalité et en numéraire à la souscription.

III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

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

- La souscription est constatée par un bulletin de souscription ; Le bulletin est soit remis directement au souscripteur, soit expédié par tout moyen, jugé sûr par la direction générale du gestionnaire.

Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, il lui en sera ouvert un, au moment de la souscription.
La libération des parts doit être intégrale à la souscription et elles ne peuvent être effectuées qu'en numéraire. Toute souscription suppose un encaissement préalable des fonds de trésorerie par le FCP.
La propriété des parts du FCP est matérialisée par les avis d'exécution de souscriptions délivrés aux souscripteurs par le gestionnaire lors de chaque souscription dans les cinq (5) jours de bourse qui suivent l'opération.

- Le rachat est constaté par un bulletin de rachat délivré par le distributeur auprès duquel la souscription a eu lieu. Le bulletin est soit remis directement au porteur de parts, soit expédié par tout moyen, jugé sûr par la direction générale du gestionnaire.

Le gestionnaire adresse aux porteurs de parts dans les cinq (5) jours de bourse qui suivent l'opération de rachat, un avis d'exécution indiquant le nombre de parts rachetées, la valeur liquidative appliquée, le montant des commissions…
Le règlement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes.

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

- Jusqu'à 16h en période de double séance
- Jusqu'à 12h en période de séance unique
- Jusqu'à 13h en période de Ramadan

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

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 le commande
- Si le montant du capital atteint le minimum prévu de 50.000 dinars

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

III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

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

Lors de chaque transaction, les frais de courtages perçus par AFC intermédiaire en bourse, majorés des taxes y afférentes, sont de l'ordre de :

- 0,1% H.T du volume des transactions des BTA pour la tranche inférieure ou égale à 50.000 dinars et de 0,05% H.T pour la tranche excédant ce montant ; avec un minimum de 0,250 D par transaction.
- 0,2% H.T du volume des transactions des actions, avec un minimum de 0,500 D par transaction.

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

III.5 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes sont distribués annuellement dans les 5 mois qui suivent la clôture de l'exercice et mis en paiement aux guichets de l'AFC intermédiaire en bourse, de l'ATB ou de tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF.

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

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

- La valeur liquidative sera affichée chaque jour de bourse dans les locaux des distributeurs des titres du FCP et fera l'objet d'une publication dans le Bulletin Officiel du CMF.
- Le règlement intérieur, le prospectus, les publications légales et les rapports annuels d'activité du FCP seront disponibles en quantités suffisantes au siège des distributeurs et peuvent être communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais.
- Les états financiers annuels seront publiés au Bulletin Officiel du CMF dans un délai maximum de trois mois à compter de la fin de l'exercice.
- Un relevé actuel de son portefeuille peut être demandé à tout moment par le porteur de parts auprès de son distributeur.
- Tout événement nouveau concernant la gestion du FCP et, notamment, les modifications des commissions revenant au gestionnaire et au dépositaire aura une date de prise d'effet de 30 jours. L'information est immédiatement notifiée au CMF et annoncée sans délai au public par un avis publié au Bulletin Officiel du CMF et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DU FCP

Le processus d'investissement passe par 3 étapes :

- 1ère étape : Le département d'étude du gestionnaire se charge des travaux d'études et d'analyses et soumet tous ses travaux au comité de conseil et d'information.
- 2ème étape : Sur la base des différentes analyses et propositions effectuées par le département d'étude et selon la tendance du marché le comité de conseil et d'information se réunit pour décider des orientations générales et des opportunités de placement.
  Un procès verbal est établi à la fin de chaque réunion résumant les recommandations du comité.
- 3ème étape : Compte tenu des recommandations du comité, le responsable en charge de la gestion du FCP procède à l'allocation concrète d'actif en fonction des orientations de placement du FCP telles que définies dans le règlement intérieur et dans le prospectus d'émission ; et ce, en respectant les ratios prudentiels en conformité avec les dispositions réglementaires en vigueur.

Le comité de conseil et d'information se compose des membres suivants :

- Mr Youssef Kortobi
- Mr Hamza Knani
- Mme Salwa Ben Cheikha
- Mr Imed Kbaier
- Mme Hajer Elloumi
- Mr Hédi Ben Gaied, responsable du contrôle interne au sein de AFC intermédiaire en bourse, assiste aux réunions en tant qu'observateur.

IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

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

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

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

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

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 financière et administrative du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 0,8% HT par an, calculée sur la base de l'actif net.

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

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

IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE AVEC LE DEPOSITAIRE

L'ATB est le dépositaire des actifs du FCP et ce, en vertu d'une convention de dépôt conclue avec l'AFC intermédiaire en bourse, gestionnaire de FCP IRADETT CEA.

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

- La conservation des actifs du FCP
- La tenue du compte titres et du compte espèces du FCP
- 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 règlement des rachats sont effectués à travers le compte bancaire ouvert auprès de l'ATB. Il en est de même concernant toutes les autres opérations financières du FCP.

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

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

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

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

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

- Les demandes de souscription et de rachat, reçues le jour J avant la séance de bourse, seront exécutées sur la base de la valeur liquidative publiée la veille en (J-1) à 16h (valeur liquidative connue).

- Les demandes de souscription et de rachat, reçues le jour J pendant et après la séance de bourse, seront exécutées sur la base de la valeur liquidative à publier le jour même J à 16h (valeur liquidative inconnue).

Dans le cas d'une interruption de cotation à la Bourse, le prix de souscription et de rachat est celui calculé sur la base des cours du jour de la réouverture de la Bourse. Dans le cas d'une interruption prolongée de cotation les souscriptions seront suspendues.

IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

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

IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS

Les demandes de rachat sont centralisées chaque jour au siège du gestionnaire.
Le règlement des parts rachetées a lieu dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes.

IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En contrepartie des services de dépositaire exclusif du FCP, l'ATB perçoit une rémunération annuelle détaillée comme suit :

- A partir de la date de la constitution du fonds jusqu'au 31 Décembre de l'année suivante, l'ATB percevra une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 3.000 dinars par an.
- Du 1er Janvier jusqu'aux 31 Décembre 2008, l'ATB percevra une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 5.000 dinars par an.
- A partir du 1er Janvier 2009, l'ATB percevra une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7.000 dinars par.

Ces montants pourraient être révisés, d'un commun accord, à partir du 1er Janvier 2010.

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 ATTESTATIONS DES RESPONSABLES 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 leurs jugements 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 Youssef Kortobi
Président Directeur Général

Monsieur Hamza Knani
Directeur Général Adjoint

V.2 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».

Cabinet MS LOUZIR, représenté par Mr Mohammed Louzir
Résidence Lac 2001 – Tanit bloc A – App n°1 –1053 les Berges du Lac
Tél : 71 861 591
Fax : 71 861 285

Cabinet M. S. LOUZIR
Résidence Lac 2001-Tanit bloc A
App.N°1-Rez de Chaussée-2045 Les Berges du Lac-T.216 1861591-861574
Fax 2161.861285

V.3 POLITIQUE D'INFORMATION

Mme Ben Cheikha Salwa
Qualité : Responsable du département Développement & Marketing
9 rue Hédi Nouira – 1001 – Tunis
Tél : 71 754 720
Fax : 71 234 672

Conseil du Marché Financier
Visa n° 06.555 du 28 DEC. 2006
Délivré au vu de l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994
La Présidente du Conseil du Marché Financier
Signé: Zeineb GUELLOUZ

هيئة السوق المالية
تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier

نشرة إصدار للعموم

وضعت النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح رأس مال صندوق التوظيف الجماعي للاكتتاب العام
وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص
تحتوي هذه الوثيقة على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

إيرادات المدخر

صندوق توظيف جماعي مختلط
خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المصدرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 20 لسنة 2006 بتاريخ 24 ماي 2006
تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 555.06 بتاريخ 28 ديسمبر 2006

المقر الاجتماعي للمتصرف
9 نهج الهادي نويرة 1001 – تونس

الرأس المال الأصلي
100 000 دينار مقسم إلى 10 000 حصة قيمة الحصة الواحدة 10 دنانير

الباعثون
البنك العربي لتونس
شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"

المودع لديه
البنك العربي لتونس

المتصرف
شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"

الموزعون
البنك العربي لتونس
شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"

المسؤول عن الإعلام
السيدة سلوى بن شيخة
العنوان : 9 نهج الهادي نويرة1001 – تونس
الهاتف:720 754 71
الفاكس: 672 234 71

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 555.06 بتاريخ 28 ديسمبر 2006 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.
هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم للعملية المقترحة.

الفهرس

1- تقديم الصندوق

1.1معلومات عامة
2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره
3.1 هيكلة رأس المال الأصلي
4.1 مراقب الحسابات

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف
2.2 توجهات التوظيف
3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء
4.2 تاريخ و دورية تقييم قيمة التصفية
5.2 مكان وكيفية الإعلام على قيمة التصفية
6.2 سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولة الاكتتاب و إعادة الشراء
7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء

3- طرق سير الصندوق

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية
2.3 قيمة التصفية الأصلية
3.3 شروط و كيفية الاكتتاب و إعادة الشراء
4.3 أعباء التصرف و الأعباء الأخرى
5.3 توزيع حصص الأرباح
6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

4-إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق
2.4 تقديم طرق التصرف
3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
4.4 طرق عمولة التصرف
5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه
6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
7.4 طرق التسجيل في الحساب
8.4 آجال الدفع
9.4 طرق عمولة المودع لديه

5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 شهادة المسؤولون على النشرة
2.5 شهادة مراقب الحسابات
3.5 سياسة الإعلام

1- تقديم الصندوق

1.1معلومات عامة

التسمية	:	إيرادات المدخر
الصيغة القانونية	:	صندوق توظيف جماعي
النوع	:	مختلط ذو صبغة حساب ادخار في الأسهم
هدف الصندوق	:	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
القانون المعتمد	:	مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي المصدرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
المقر الإجتماعي	:	9 نهج الهادي نويرة – 1001– تونس
رأس المال الأصلي	:	000 100 دينار مقسم إلى 000 10 حصة، قيمة الحصة الواحدة 10 دنانير
الترخيص	:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 20 لسنة 2006 بتاريخ 24 ماي 2006
المدة	:	99 سنة
الباعثون	:	- البنك العربي لتونس - شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"
المودع لديه	:	البنك العربي لتونس
المتصرف	:	شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"
الموزعون	:	- البنك العربي لتونس - شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"
مراقب الحسابات	:	السيد محمد الوزير

2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لإيرادات المدخر ب 100 000 دينار مقسم إلى 10 000حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دنانير للحصة الواحدة، يقع تسديدها كليا عند الاكتتاب.
يمكن الترفيع في رأس المال بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الصندوق لحصصه من المكتتبين الراغبين في ذلك شرط أن لا ينزل رأس المال عن أقل من 50 000 دينار.
يقع التغيير في رأس المال طبقا لأحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

3.1 هيكلة رأس المال الأصلي

حاملوا الحصص	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
البنك العربي لتونس	7 000	70 000	70%
شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"	2 200	22 000	22%
أطراف أخرى	800	8 000	8%
المجموع	10 000	100 000	100%

4.1 مراقب الحسابات

عين السيد محمد الوزير، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات.
العنوان: نهج "بحيرة فيكتوريا" – إقامة "بحيرة 2001 تانيت" – الطابق الأول 1053ضفاف البحيرة.

2- الخصائص المالية

1.2الصنف

إيرادات المدخر هو صندوق توظيف جماعي من نوع مختلط ذو صبغة حساب ادخار في الأسهم.

2.2 توجهات التوظيف

يهم صندوق إيرادات المدخر بصفة خاصة الأشخاص الطبيعيين الذين يبحثون إضافة لفضائل مؤسسات التوظيف الجماعي عن الامتيازات الجبائية الخاصة بحساب الادخار في الأسهم.

يهدف صندوق إيرادات المدخر الترفيع في رأس المال الأصلي للمكتتبين على المدى المتوسط والبعيد، وذلك عن طريق الاستثمار في سندات تتميز بإمكانيات تطور وفوائض قيمة عالية بمعدل مخاطرة في مستوى ذلك المردود.

يخضع صندوق إيرادات المدخر للأمر عدد 1977 لسنة 2005 المؤرخ في 11 جويلية 2005 المتعلق بتنقيح الأمر عدد 2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 المتعلق بضبط شروط فتح حساب الادخار في الأسهم و كيفية التصرف فيها و استعمال المبالغ و السندات المودعة فيها كما تم تنقيحه بالأمر عدد 1727 لسنة 2002 المؤرخ في 29 جويلية 2002 و الذي يكمل الأمر عدد 2278 لسنة 2001 المؤرخ في 25 سبتمبر المتعلق بتطبيق أحكام الفصول 15 و29 و 35 و 36 و 37 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001.

يلتزم صندوق إيرادات المدخر بتوظيف المبالغ المكتتبة في خلال مدة لا تتجاوز 90 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الموالي لتاريخ ايداعه طبقا للأحكام الترتيبية الخاصة بحساب الادخار في الأسهم و ذلك حسب الهيكلة التالية:

- 80% من الأصول الصافية في سندات رأس مال شركات مدرجة بالبورصة.
- الباقي في رقاع خزينة قابلة للتنظير.

يعتبر هذا الشرط قد توفر إذا لم يتجاوز المقدار الذي لم يتم تخصيصه على النحو أعلاه 2% طبقا للأحكام الترتيبية المعمول بها.

طبقا للأحكام الترتيبية الخاصة بحساب الادخار في الأسهم يقع تجميد المبالغ المكتتبة لمدة خمسة سنوات إبتداءا من غرة جانفي الموالي لتاريخ الإكتتاب.

3.2 تاريخ افتتاح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء

تفتح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء عند وضع نشرة الإصدار المؤشرة من طرف هيئة السوق المالية على ذمة العموم.

4.2 تاريخ و دورية تقييم قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية بقسمة مبلغ الأصول الصافية على عدد الحصص المتداولة عند التقييم.
تحتسب قيمة التصفية كل يوم على الساعة الرابعة بعد الظهر باستثناء فترة نظام الحصة الواحدة و شهر رمضان.

يتم تقييم محفظة الصندوق طبقا لمعايير المحاسبة المعينة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية.

تقييم الأسهم

الأسهم المدرجة بالبورصة: تقيم هذه الأسهم بقيمة السوق و تساوي قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.

تقييم الحقوق المتعلقة بالأسهم

تقيم الحقوق المتعلقة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بسعر السوق.

تقييم الرقاع الصادرة عن الدولة

تقيم الرقاع الصادرة عن الدولة:

- حسب قيمتها بالسوق بالنسبة للرقاع الصادرة عن الدولة التي كانت موضوع معاملات أو سعرت بتاريخ حديث
- حسب سعر اقتنائها بالنسبة للرقاع الصادرة عن الدولة التي لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة منذ تاريخ اقتنائها بسعر مغاير
- حسب قيمتها التحيينية إذا تبين أن سعر السوق و سعر الاقتناء لا يمثلان قاعدة معقولة لتقييم الرقاع و أن ظروف السوق تدل على أن تقييم الرقاع حسب القيمة التحيينية هو المناسب

تتمثل طريقة التقييم التحيينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية للرقاع في وقت تقييمها.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية و تطرح منها الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المحصلة.

بإمكان المتصرف تغيير طريقة احتساب قيمة التصفية إذا استوجب الأمر و ذلك بعد إعلام مراقب الحسابات.
يقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية و العموم عن طريق بلاغ في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وفي صحيفتين يومية.
بالتالي يتمتع حاملو الحصص بمهلة 30 يوما يمكنهم خلالها أن يطالبوا بإعادة الشراء و الخروج من الصندوق دون نفقات.

5.2 مكان وكيفية الإعلام على قيمة التصفية

يقع نشر قيمة التصفية كل يوم لدى شبابيك الموزعين باستثناء ظرف استحالة قانونية و/أو قوة قاهرة تمنع ذلك، كما يقع إعلام هيئة السوق المالية يوميا ليتم نشرها بنشرة هيئة السوق المالية.

6.2 سعر الاكتتاب و إعادة الشراء و عمولة الاكتتاب و إعادة الشراء

سعر الاكتتاب و سعر إعادة الشراء يساوي قيمة التصفية
لا يخضع سعر الاكتتاب أو سعر إعادة الشراء إلى أية عمولات (دون نفقات حق الدخول و الخروج).

7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو بشبابيك البنك العربي لتونس أو عند أي موزع مرتبط بعقد مع شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بترخيص من هيئة السوق المالية.

3- طرق سير إيرادات المدخر

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية

تبدأ السنة المحاسبية في غرة جانفي و تنقضي في 31 ديسمبر.
لكن أول سنة محاسبية للصندوق تبدأ 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 لإيرادات المدخر ب 000 100 دينار مقسم إلى 000 10 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دنانير للحصة الواحدة يقع تسديدها كليا عند الاكتتاب.

3.3 شروط و كيفية الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو بشبابيك البنك العربي لتونس أو عند أي موزع مرتبط بعقد مع شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بترخيص من هيئة السوق المالية و يتم تجميع مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء يوميا في مقر المتصرف.

- تجسم عملية الاكتتاب ببطاقة اكتتاب.
تسلم البطاقة مباشرة للمكتتب أو عن طريق أي وسيلة يعتبرها المتصرف ناجعة و مضمونة.
يتم فتح حساب للمكتتبين الجدد الذين لا يملكون حساب و يرغبون في القيام بعملية الإكتتاب.
ننم عملية الاكتتاب بالدفع الكامل نقدا لمبلغ الاكتتاب و يقع تسديد الحصص كليا عند الاكتتاب.
تجسم ملكية الحصص في صندوق التوظيف بإعلام تنفيذ يسلم من طرف المتصرف لحاملي الحصص في ظرف خمسة أيام ابتداء من تاريخ الاكتتاب.

- تجسم عملية إعادة الشراء ببطاقة إعادة شراء تسلم بشبابيك الموزع الذي تمت عنده عملية الإكتتاب سابقا.
تسلم البطاقة مباشرة لحاملي الحصص أو عن طريق أي وسيلة يعتبرها المتصرف ناجعة و مضمونة.
يتم تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء مباشرة أو عن طريق أي وسيلة يعتبرها المتصرف ناجعة و مضمونة.
تجسم عملية إعادة الشراء بإعلام تنفيذ يسلم من طرف المتصرف في ظرف خمسة أيام ابتداء من تاريخ عملية إعادة الشراء و تتضمن عدد الحصص التي وقع إعادة شراءها و قيمة التصفية المعتمدة و قيمة العمولات...
يدفع سعر الحصص التي وقع إعادة شراءها في أجل لا يتعدى (3) ثلاثة حصص بالبورصة بداية من تاريخ عملية إعادة الشراء.

يتم تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو بشبابيك البنك العربي لتونس أو عند أي موزع مرتبط بعقد مع شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بترخيص من هيئة السوق المالية من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة حتى الساعة الرابعة بعد الظهر باستثناء:

- فترة نظام الحصة الواحدة و ذلك إلى حدود منتصف النهار.
- شهر رمضان و ذلك إلى حدود الساعة الواحدة ظهرا.

طبقا للفصل 24 من القانون المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و الاكتتاب بعد اخذ رأي مراقب الحسابات و يطرأ هذا التعليق في الحالات التالية:

- ✓ ظروف استثنائية تحتم ذلك
- ✓ من أجل المحافظة على مصالح حاملي الحصص
- ✓ عندما ينخفض رأس المال إلى الحد الأدنى المحدد ب000 50 دينار

يقع إعلام هيئة السوق المالية و حاملي الحصص دون أجل بشبابيك الموزعين و في نشرة هيئة السوق المالية بقرار و أسباب تعليق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء حصص صندوق التوظيف الجماعي.

4.3 أعباء التصرف و الأعباء الأخرى

يتحمل صندوق إيرادات المدخر دفع عمولة التصرف و عمولة المودع لديه و معلوم هيئة السوق المالية و العمولة على المقاصة بالبورصة و كل ما ينجم عنها من ضرائب و العمولات على عمليات المضاربة و كل الادعاءات المترتبة عنها و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو مرسوم أو قرار.

حددت العمولة التي تتلقاها شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" عند كل عملية على المقاصة بالبورصة، ب:

- بالنسبة للرقاع: 0,1% (دون احتساب الضريبة على القيمة المضافة و كل ما ينجم عنها من ضرائب) على مجموع المعاملات التي لا تفوق قيمتها 000 50 دينار و 0,05% (دون احتساب الضريبة على القيمة المضافة) على مجموع المعاملات التي تفوق قيمتها 000 50 دينار؛ مع حد أدنى لا يقل عن 0,250 دينار للعملية الواحدة.

- بالنسبة للأسهم: 0,2% (دون احتساب الضريبة على القيمة المضافة) على مجموع المعاملات ، مع حد أدنى لا يقل عن 0,500 دينار للعملية الواحدة.

يتم احتساب هذه العمولات يوميا و يقع طرحها من الأصول الصافية للصندوق.

5.3 توزيع حصص الأرباح

يتم توزيع أرباح الصندوق بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو بشبابيك البنك العربي لتونس أو عند أي موزع مرتبط بعقد مع شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بترخيص من هيئة السوق المالية في أجل لا يتعدى خمس أشهر من انقضاء السنة المحاسبية.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

يقع إعلام المساهمين و العموم بتطور نشاط الصندوق حسب الصيغ التالية:

- ✓ نشر قيمة التصفية كل يوم بشبابيك الموزعين و بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و التقارير السنوية لنشاط الصندوق بشبابيك الموزعين ليطلع عليها العموم.
- ✓ اطلاع مراقب الحسابات و مصادقته على تركيبة أصول الصندوق و نشرها في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية السنة المحاسبية.
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر من نهاية السنة المحاسبية.
- ✓ تمكين كل حامل حصص، متى يشاء، على بيان لمحفظته المالية.
- ✓ كل تغيير يخص التصرف في صندوق التوظيف الجماعي مثل التغيير في العمولات الراجعة للمتصرف أو المودع لديه يدخل حيز التنفيذ بعد 30 يوما من تاريخ إقراره. يقع إعلام هيئة السوق المالية و العموم دون أجل عن طريق بلاغ في صحيفة يومية و بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

4-إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه

1.4 طريقة تنظيم التصرف في صندوق إيرادات المدخر

قرارات التوظيف و التصرف في الصندوق تتم حسب النظام التالي:

- المرحلة الأولى: يتكفل قسم الدراسة التابع للمتصرف بالتحاليل والدراسات ثم يحيلها بعد ذلك على لجنة التصرف لتنظر فيها.
- المرحلة الثانية: على ضوء مختلف التحاليل والاقتراحات المقدمة من قبل قسم الدراسة، وحسب توجه السوق، تجتمع لجنة الإرشاد و الإعلام بتحديد التوجهات العامة وفرص التوظيف المتاحة.
  تجسم قرارات الجنة في شكل "ملخص جلسة" عند نهاية كل إجتماع.
- المرحلة الثالثة: يقوم المسؤول على توظيف أصول الصندوق بالتجسيم الفعلي لهته القرارات مراعيا في ذلك توجهات التوظيف الخاصة بالصندوق و المذكورة في النظام الداخلي و في نشرة الإصدار للعموم و أيضا حسب النسب الاحترازية طبقا للأحكام الترتيبية المعمول بها.

تتكون لجنة التصرف من الأعضاء التالية:

- السيد يوسف القرطبي
- السيد حمزة الكناني
- السيدة سلوى بن شيخة
- السيد عماد كبير
- السيدة هاجر اللومي
- السيد هادي بن قايد (مراقب)

2.4 تقديم طرق التصرف

تقوم شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بضبط سياسة الاستثمار حسب ما يوجد بالنظام الداخلي للصندوق وحسب النظام المذكور بالفصل 1.4 لهذه النشرة.
يقوم المتصرف بمهمة التصرف الإداري و المحاسبة.

يقوم المتصرف، للذكر لا للحصر، بالعمليات التالية :

- توفير كل الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة صندوق التوظيف الجماعي.
- التصرف الإداري و المحاسبة.
- تحويل أوامر البورصة الصادرة عن الصندوق إلى متقبلي الأوامر بشركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب"
- التصرف التجاري والإعلانات التجارية
- احتساب قيمة التصفية و إبلاغها لهيئة السوق المالية و إعلانها للعموم.
- مسك دفاتر حاملي حصص الصندوق

يعمل المتصرف لحساب حاملي الحصص و هو الممثل القانوني للصندوق و يجب عليه أن يمارس الحقوق المتعلقة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق أي المشاركة في الجلسات العامة و التصويت.
لا يمكن للمتصرف أن يتداين لحساب الصندوق.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة صندوق التوظيف الجماعي.
يوفر المتصرف على وجه الخصوص:

- أعوان لديهم الكفاءة اللازمة لأحكام التصرف
- وسائل فنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

4.4 طرق عمولة التصرف

تتقاضى شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" لقاء خدمات التصرف عمولة سنوية تقدر ب 0,8 % من الأصول الصافية دون احتساب الآداءات.
تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية.
يتم تسديد العمولة كل شهر خالية من أي أعباء جبائية.
تشمل هذه العمولة مصاريف الإعلام والإعلانات التجارية و عمولة مراقب الحسابات

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة مع المودع لديه

تبعا للعقد المبرم بين شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" و البنك العربي لتونس، يقوم هذا الأخير بدور المودع لديه الوحيد لسندات الصندوق.
تبعا للفصل 52 من النظام الداخلي لهيئة السوق المالية يكلف المودع لديه ب:

- المحافظة على أصول الصندوق
- المحافظة على سندات و أموال الصندوق
- مراقبة احترام و تطبيق قرارات التصرف
- 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 لديه.

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

يوفر البنك العربي لتونس شهادة على صحة محفظة سندات الصندوق طبقا لمعايير المحاسبة المتعلق بحسابات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم تلبية مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء حسب موعد وصولها إلى شبابيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو شبابيك البنك العربي لتونس أو عند أي موزع مرتبط بعقد مع شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" بترخيص من هيئة السوق المالية على النحو التالي:

- قبل بداية حصة البورصة: تتم تلبية مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة التصفية المنشورة التي وقع ضبطها بالأمس.
- بعد حصة البورصة: تتم تلبية مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية مجهولة التي سيقع ضبطها في اليوم ذاته.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاكتتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتتب و يسجل في هذا الحساب عدد الحصص المكتتبة و قيمة التصفية التي وقع تطبيقها، بالإضافة إلى العمليات التي يمكن أن يقوم المكتتب في المستقبل.

8.4 آجال الدفع

تجمع مطالب إعادة شراء الحصص كل يوم بمقر المتصرف.
يقع دفع سعر الحصص المعاد شراءها في أجل ثلاثة (3) حصص من البورصة من تاريخ تلقي مطالب إعادة شراء.

9.4 طرق عمولة المودع لديه

مقابل خدمات الإيداع يتحصل البنك العربي لتونس على عمولة سنوية مفصلة كالآتي:

- بداية من اليوم الذي تم فيه التكوين الحقيقي للصندوق إلى غاية 31 ديسمبر من السنة الموالية، يتحصل البنك العربي لتونس على عمولة تساوي 0,1% من الأصول الصافية (دون احتساب الآداءات)، على أن لا تفوق قيمة 3 000 دينار.
- من غرة جانفي إلى غاية 31 ديسمبر 2008 يتحصل البنك العربي لتونس على عمولة تساوي 0,1 % من الأصول الصافية (دون احتساب الآداءات)، على أن لا تفوق قيمة 5 000 دينار.
- بداية من غرة جانفي 2009 يتحصل البنك العربي لتونس على عمولة تساوي 0,1% من الأصول الصافية (دون احتساب الآداءات)، على أن لا تفوق قيمة 7 000 دينار.
-

يفترض إمكانية تغيير هذه العمولة ، بالإتفاق مع المتصرف، بداية من غرة جانفي 2010.

5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 شهادة المسؤولون على النشرة

حسب علمنا المعلومات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع و التراتيب الجاري بها العمل، العقد التأسيسي أو النظام الداخلي لصندوق التوظيف الجماعي و المتصرف فيها و المودع لديه و موزع حصصها و خصائصه المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يتغير إبعادها

السيد يوسف القرطبي **السيد حمزة الكناني**

2.5 شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالتثبت من المعلومات و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و بإنجاز العينات المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معيار المهنة و ليست لدينا ملاحظات حول صحة و دقة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".

السيد محمد الوزير
العنوان : نهج "بحيرة فيكتوريا" – إقامة "بحيرة 2001 تانيت" – الطابق الأول 1053ضفاف البحيرة.
الهاتف:591 861 71
الفاكس: 285 861 71

3.5 سياسة الإعلام

السيدة سلوى بن شيخة
العنوان : 9 نهج الهادي نويرة، تونس
الهاتف:720 754 71
الفاكس: 672 234 71