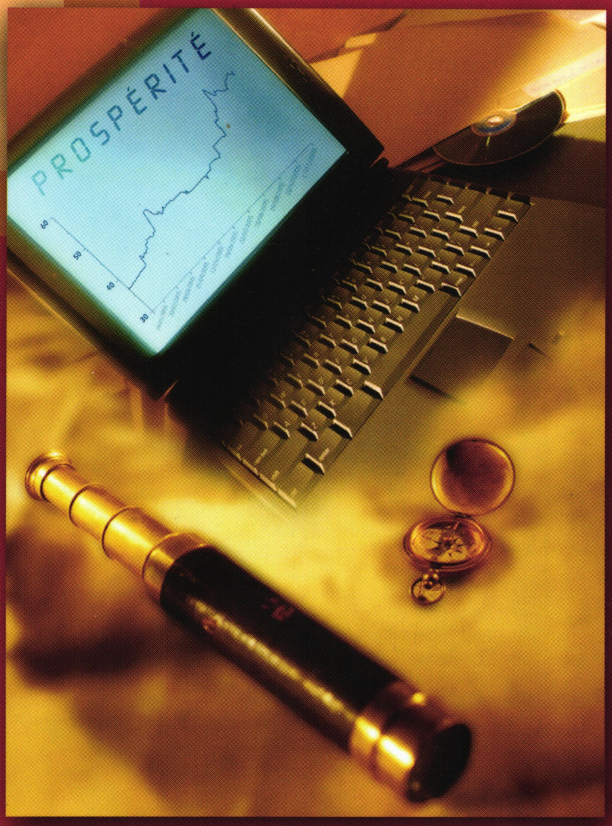
520
520

تأمينات مغربية
ASSURANCES MAGHREBIA

L'efficacité discrète

PROSPECTUS D'EMISSION



F.C.P MAGHREBIA MODÉRÉ

PROSPECTUS D'EMISSION

«FCP MAGHREBIA MODERE»

Fonds Commun de Placement
Régi par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001

SOMMAIRE

1. PRESENTATION DU FCP 4
1.1. Renseignements généraux 4
1.2. Fonds initial et principe de sa variation 5
1.3. Liste des premiers porteurs de parts 5
1.4. Commissaire aux comptes 5

2. CARACTERISTIQUES FINANCIERES 5
2.1. Catégorie du Fonds 5
2.2. Orientation de placement 5
2.3. Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat 6
2.4. Valeur liquidative 6
2.5. Lieu et mode de publication de la valeur liquidative 6
2.6. Procédure et prix de souscription et de rachat 6
2.7. Lieux de souscription et de rachat 7
2.8. Droit de rachat, cas de suspension 7
2.9. Durée minimale de placement conseillée 8

3. MODALITES ET FONCTIONNEMENT DU FONDS 8
3.1. Date de clôture de l'exercice 8
3.2. Valeur liquidative d'origine 8
3.3. Frais de gestion 8
3.4. Modalités d'affectation du résultat 9
3.5. Informations mises à la disposition des porteurs de parts 9

4. RENSEIGNEMENT CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE 10
4.1. Mode d'organisation de la gestion du FCP 10
4.2. Gestion du Fonds 10
4.3. Description des moyens mis en œuvre pour la gestion 10
4.4. Rémunération du gestionnaire 10
4.5. Dépositaire 11
4.6. Modalités de rémunération de l'établissement Dépositaire 11
4.7. Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions et rachats 11

5. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET DU CONTROLE DES COMPTES 12

1. PRESENTATION DU F.C.P.

1.1. RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination :	FCP MAGHREBIA MODERE
Type de l'OPCVM :	Fonds Commun de Placement
Catégorie :	Mixte
Spécificité :	Support pour des contrats d'assurance vie en unités de compte
Objet social :	La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres
Législation applicable :	Loi N° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif
Siège social :	Immeuble Maghrebia Tour A Tunis Carthage cedex 1080
Valeur d'origine des parts :	100.000 Dinars divisé en 100.000 parts
Référence de l'agrément :	08-2005 du 9 mars 2005
Date de constitution :	29 juillet 2005
Durée :	50 ans
Promoteur :	Le Gestionnaire : UNION FINANCIERE Immeuble Maghrebia Tour A Tunis Carthage cedex 1080 Le Dépositaire : UNION INTERNATIONALE DE BANQUES 65, avenue Habib Bourguiba Tunis
Gestionnaire :	UNION FINANCIERE Immeuble Maghrebia Tour A Tunis Carthage cedex 1080
Dépositaire :	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES 65, avenue Habib Bourguiba Tunis
Distributeurs :	ASSURANCES MAGHREBIA 64, rue de Palestine Tunis 1002

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

1.2. FONDS INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le montant initial du Fonds est de 100.000 Dinars. Le Fonds est susceptible d'augmentation résultant de l'émission de nouvelles parts et de réduction due au rachat par le FCP des parts antérieurement souscrites à condition que la valeur d'origine ne descende pas au-dessous de 50.000 Dinars.

Les variations du Fonds s'effectuent conformément à l'article 15 du code des organismes de placement collectif.

1.3. LISTE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

ASSURANCES MAGHREBIA : 100.000 DINARS (100%)

1.4. COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG - TUNISIE
7, rue de la Mauritanie 1002 Tunis.

2. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

2.1. CATEGORIE DU FONDS :

FCP MAGHREBIA MODERE est un Fonds mixte.

2.2. ORIENTATION DE PLACEMENT :

Le FCP MAGHREBIA MODERE est constitué afin de servir pour support à des contrats d'assurance vie en unités de compte.

Les principaux objectifs du FCP MAGHREBIA MODERE sont :

- participer à la mobilisation de l'épargne longue et à la dynamisation du marché financier;
- offrir à ses copropriétaires des parts une opportunité de placement qui tire profit d'un :
  - rendement appréciable par rapport au marché monétaire;
  - liquidité parfaite dans le respect des limites légales.

Le portefeuille du FCP «MAGHREBIA MODERE » sera exclusivement composé:

- Dans une proportion entre 50% et 80% de l'actif net de :
  - Bons du trésor assimilables et emprunts obligataires garantis par l'état,
  - Emprunts obligataires ayant fait l'objet d'opérations d'émission par appel public à l'épargne,
  - Parts d'organismes de placements collectifs,
  - Valeurs mobilières admises à la cote (Dans une proportion entre 20% et 50%).

- Dans une proportion entre 0% et 30% de l'actif net en valeurs mobilières représentants des titres de créances à court terme.
- A hauteur d'une proportion de 20% de l'actif net de liquidité et quasi-liquidités.

2.3. DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

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

2.4. VALEUR LIQUIDATIVE

En vue de l'émission et du rachat des parts du Fonds, il est procédé hebdomadairement (le mercredi) à l'évaluation de l'actif net du Fonds.
La valeur liquidative de la part est calculée chaque Mercredi à 15 Heures. Elle est obtenue en divisant le montant de l'actif net du Fonds par le nombre des parts en circulation au moment de l'évaluation.
La valorisation du portefeuille sera faite conformément à la réglementation en vigueur et notamment aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par arrêté du Ministère des Finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables des OPCVM.

2.5. LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative sera affichée auprès du distributeur (Assurances Maghrebia).
La dernière valeur liquidative fera l'objet d'une insertion dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

2.6. PROCEDURES ET PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le Fonds Commun de Placement FCP MAGHREBIA MODERE est destiné à être un support à des contrats d'assurance vie en unité de compte d'Assurances Maghrebia.
Les bureaux d'Assurances Maghrebia sont chargés de la distribution.
Lors de la souscription, le client signera un bulletin de souscription (en triple exemplaire) et un contrat d'assurance vie en unité de compte (le contrat d'assurance vie est signé lors de la première souscription).
Dans ledit document le souscripteur précise notamment son choix pour la répartition de ses versements (hors frais d'acquisitions) sur les supports Fonds Communs de Placement Maghrebia.
Les versements pour le compte de l'assureur se font le jour même de l'adhésion et ce, à l'ordre de l'assureur.
Les montants hors frais d'acquisitions en vertu du contrat d'assurance vie signé par les clients de l'assurance - et annexé au règlement intérieur du FCP - sont investis

par l'assureur pour le compte de ses clients sur les Fonds sélectionnés par les clients, et ce le vendredi de la semaine en cours si la date de réception de l'ensemble des documents à l'assureur est antérieure au Mercredi de la même semaine sinon le vendredi suivant.

- Frais d'acquisition relatif à l'assurance (frais acquis à l'assurance) : au maximum 2% des sommes versées par les clients de l'assurance (frais relatif au contrat d'assurance-vie. Ils ne sont pas acquis au FCP).
- Droit d'entrée et de sortie du Fonds : inexistence de droit d'entrée ou de sortie du FCP.
- Fractionnement des parts : les souscriptions et rachats pourront être faits en fraction de parts : millièmes de parts. Les dispositions du Fonds réglant l'émission et le rachat de parts s'appliquent aux fractions de parts sans qu'il soit nécessaire de le spécifier, sauf lorsqu'il en est mentionné autrement.
- Les demandes de rachats se font exclusivement auprès du bureau où il y'a eu souscription.
  Sauf dispositions fiscales, le client se verra proposer, en cas de rachat (matérialisé par la signature d'un bulletin de rachat), soit un virement bancaire sur son compte, soit un retrait espèce ou par chèque. Dans ce cas, un avis d'exécution sera adressé au client dans les 5 jours de bourse qui suivent sa demande de rachat.

En cas de décès (invalidité absolue) avant l'âge de soixante (60) ans du client bénéficiant de la couverture décès (invalidité absolue), et dans les conditions des clauses du contrat d'assurance vie en unités de compte associé au règlement intérieur des FCP et signé par le client, Maghrebia verse aux bénéficiaires désignés par l'assuré un capital additionnel égal au capital acquis le dernier lundi avant le décès (invalidité absolue) avec un plafond –pour le capital additionnel- de 50.000 Dinars.

Le Capital acquis le dernier lundi avant le décès (invalidité absolue) correspond au nombre de parts revenant à l'assuré multiplié par la valeur liquidative du dernier lundi avant le décès (invalidité absolue) du FCP correspondant.

2.7. LIEUX DE SOUSCIPTIONS ET DE RACHAT

Guichets des ASSURANCES MAGHREBIA ou auprès de tout organisme signataire d'une convention de distribution.

2.8. DROIT DE RACHAT, CAS DE SUSPENSION

Sous réserves des dispositions fiscales, tout propriétaire de part a le droit d'obtenir, à tout moment, le rachat de ses parts par le Fonds Commun de Placement « MAGHREBIA MODERE ».

Toutefois en application de l'article 24 du code des organismes de placement collectif, le gestionnaire peut suspendre momentanément et après avis du commissaire aux comptes les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission.
Ainsi, en cas de force majeure, d'impossibilité de calculer la valeur liquidative ou d'affluence de demandes de rachat excédant les possibilités de cession dans des conditions normales de titres contenus dans le portefeuille du Fonds, le gestionnaire du Fonds peut suspendre provisoirement les opérations de rachat et ce dans le but de préserver les intérêts des propriétaires des parts.

Cette mesure doit être prise, en tout état de cause, dans le cas où la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50.000 Dinars.
La décision de suspension provisoire doit être précédée d'un avis conforme du Commissaire aux Comptes, immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et portée à la connaissance des porteurs de parts sans délai par un avis publié au bulletin du CMF.
La reprise des souscriptions et des rachats doit être effectuée dans les mêmes conditions que la suspension.

2.9. DUREE MINIMALE DE PLACEMEMENT CONSEILLEE

La durée de placement conseillée est de 10 ans.

3. MODALITES ET FONCTIONNEMENT DU FONDS

3.1. DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE

L'exercice comptable du Fonds 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 jusqu'au 31 décembre de l'année suivante sans que la durée de l'exercice comptable ne dépasse 18 mois.

3.2. VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

La valeur d'origine pour le Fonds est de 100.000 Dinars.
La valeur liquidative d'origine pour une part est de 1 Dinar.

3.3. FRAIS DE GESTION

Afin d'obtenir les valeurs liquidatives hebdomadaires, il est nécessaire de procéder à l'abonnement hebdomadaire des charges et produits d'une façon homogène c'est à dire en affectant la partie courue des produits et charges d'intérêts et la quote-part des charges fixes.
Le FCP prend en charges la commission du gestionnaire, la rémunération du

dépositaire, la redevance revenant au CMF et les taxes, la rémunération du commissaire aux comptes, la commission sur les transactions boursières, les courtages et taxes y afférents, tous frais justifiables revenant au CMF, BVMT, STICODEVAM ou défini par une loi, un décret un arrêté et les dépenses publicitaires et de promotion.

3.4. MODALITES D'AFFECTATION DU RESULTAT

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

3.5. INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DES PORTEURS DES PARTS ET DU PUBLIC

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

- La dernière valeur liquidative sera communiquée sans délai au CMF.
- La valeur liquidative, sera affichée en permanence dans les guichets chargés de la distribution.
- Le règlement intérieur, les prospectus, les publications et les rapports annuels seront disponibles en quantités suffisantes dans les mêmes guichets et mis à la disposition du public.
- Les états financiers certifiés par le commissaire aux comptes, le rapport du commissaire aux comptes ainsi que le rapport du gestionnaire seront mis à la disposition des porteurs de parts au siège social du gestionnaire dans un délai maximum de trois mois à compter de la date de clôture de l'exercice. Une copie de ces documents sera déposée auprès du CMF. Une copie sera également envoyée à tout porteur de parts qui en fait la demande.
- Le gestionnaire dépose au préalable auprès du Conseil du Marché Financier tous les documents du FCP destinés à la publication ou à la diffusion.
- La composition de l'actif du FCP sera publiée dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dans un délai maximum de trois mois à compter de la clôture de chaque exercice.
- Tout événement nouveau concernant la gestion du FCP, notamment les modifications des commissions revenant au gestionnaire et aux dépositaires seront applicables avec une date prise d'effets de trente (30) jours, pendant lesquels les porteurs de parts auront la possibilité de sortir du FCP sans frais conformément à la réglementation en vigueur. L'information est dans ce cas, immédiatement notifiée au Conseil du Marché Financier et annoncée sans délai au public par avis publié au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans deux quotidiens de la place de Tunis.

4. RENSEIGNEMENT CONCERNANT LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

4.1. MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DU FCP

La gestion du portefeuille du Fonds Commun de Placement « MAGHREBIA MODERE » est assurée par un Comité de Placement de haute technicité professionnelle composé de représentants des ASSURANCES MAGHREBIA et de l'Union Financière ainsi que d'une personne permanente dédiée à la gestion courante du Fonds.
Ce Comité sera sous la responsabilité exclusive du gestionnaire et se réunit périodiquement (au moins une fois par mois) et selon l'exigence des conditions du marché.
Le Comité de Placement n'est pas rétribué.

4.2. GESTION DU FONDS

L'Union Financière SA. est le gestionnaire du Fonds. Elle est notamment chargée de :

- La mise en œuvre des moyens humains et logistiques nécessaires à la bonne gestion du portefeuille du FCP,
- La gestion administrative et comptable du Fonds et l'exécution des ordres de bourse,
- la tenue du registre des porteurs de parts,
- Le calcul de la valeur liquidative et la préparation de toutes les déclarations et publicité réglementaires,
- l'établissement du bilan, compte d'exploitation et autres états financiers provisoires et définitifs avec la périodicité requise,
- l'information des propriétaires des parts du Fonds avec la périodicité requise, tels que compte rendu, relevé des avoirs en compte et du prospectus,
- Fournir, toute information et documents justificatifs réclamés par le dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification.

4.3. DESCRIPTION DES MOYENS MIS EN OEUVRE POUR LA GESTION

Le gestionnaire met à la disposition du Fonds 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 des moyens techniques suffisants
- Une organisation interne adéquate

4.4. REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion, UNION FINANCIERE SA perçoit une commission maximale fixée à 1,1 pour cent (1,1%) hors taxes par an de l'actif net du FCP MAGHREBIA MODERE. Pendant la phase de démarrage, l'Union Financière se réserve le droit de prélever une commission de gestion inférieure à 1,1 pour cent.

Le calcul des frais de gestion se fera une fois par semaine et viendra en déduction de l'actif net. Le règlement effectif de la société UNION FINANCIERE SA se fera dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.
Le Comité de Placement ainsi que toute personne chargée de la gestion quotidienne du Fonds ne seront pas rétribués par le Fonds.

Sont exclus des charges supportées par le gestionnaire :
- Les honoraires du commissaire aux comptes
- La commission de courtage fixée au taux de 0,2% plus taxes afférentes
- Les commissions sur les transactions boursières
- Les redevances revenantes au Conseil du Marché Financier, BVMT, STICODEVAM
- Les dépenses publicitaires et de promotion.

4.5. DEPOSITAIRE

Conformément à une convention conclue entre les promoteurs du Fonds et l'UNION INTERNATIONALE DE BANQUES en date du 30 mai 2005, cette dernière est désignée dépositaire exclusif des titres et des fonds du « FCP MAGHREBIA MODERE ».
A ce titre, elle est notamment chargée de :
- La conservation des actifs.
- L'encaissement à leurs échéances, des coupons, remboursement du principal et tout autre produit rattachés aux titres appartenant au fonds.
- Le contrôle de la régularité des décisions d'investissement et leur conformité avec le règlement intérieur.
- Le contrôle de l'établissement de la valeur liquidative.
- Le dépouillement des ordres ainsi que l'inscription en comptes des titres et des espèces.
  Par ailleurs, le dépositaire aura l'obligation de restituer les actifs du Fonds qui lui sont confiés et devra respecter ses obligations légales en matière d'informations (informations du gestionnaire, informations du CMF & du commissaires aux comptes pour les anomalies, ...).

4.6. MODALITES DE REMUNERATION DE L'ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE

L'UIB est désignée dépositaire unique des titres et des espèces du FCP MAGHREBIA MODERE.
La commission de dépositaire des titres est fixée à 0,2% (2 pour mille) hors taxes par an de l'actif net du « FCP MAGHREBIA MODERE ». Cette commission sera prélevée hebdomadairement sur l'actif net du fonds et versée trimestriellement à la Banque et ce dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre.
Cette commission sera révisée d'un commun accord si nécessaire.

4.7. ETABLISSEMENT DESIGNE POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

Assurances Maghrebia est l'établissement désigné à recevoir les souscriptions et rachats.

5. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET DU CONTROLE DES COMPTES

Responsable du prospectus :

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (réglementation en vigueur, au règlement intérieur du FCP), elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur les caractéristiques du FCP, 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 alterner la portée.

Pour le Gestionnaire
Nabil ESSASSI
Président Directeur Général

Union Financière
Intermédiaire en Bourse
Agrément N° 2 du 1er Nov. 199

Pour le Dépositaire
Philippe Amestoy
Directeur Général

Pour le Dépositaire
Philippe Amestoy
Directeur Général
Le Directeur Général
GROUPE SOCIETE GENERALE

Commissaire aux comptes : KPMG - TUNISIE

Nous avons procédé à la vérification des informations financières 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.

Société FOURATI & ASSOCIES
KPMG TUNISIE
Audit & Consulting
16, Rue de Jerusalem
1002 TUNIS BELVEDERE
MF: 810663T/A/M/000

Responsable de l'information

Directeur Gestion d'Actifs - Union Financière
Moncef Soudani

Conseil du Marché Financier
Visa n° 05-520 du 16 DEC. 2005
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

TUNIS

5. المسؤولون عن النشرة وعن مراقبة الحسابات

المسؤول عن النشرة :

إن المعطيات الواردة في هذه النشرة مطابقة حسب علمنا للواقع (التشاريع الجاري بها العمل، النظام الداخلي للصندوق) و هي تتضمن جميع المعلومات الضرورية للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق، والمتصرف فيه، والمكلف بالإيداع والمكلف بالتوزيع وخصائص الصندوق المالية وطرق عمله وكذلك الحقوق المتصلة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن أي سهو من شانه ان يغير أبعادها.

عن المتصرف
نبيل الساسي
الرئيس المدير العام

Union Financière
Intermédiaire en Bourse
Agrément N° 2 du 1er Nov. 1991

عن المودع لديه
فيليب امستوى
المدير العام

U.I.B
Le Directeur Général
GROUPE SOCIETE GENERALE

مراقب الحسابات KPMG تونس

قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بالقيام بالعناية التي نعتبرها ضرورية حسب المعايير المهنية و ليس لدينا ملاحظات حول صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة.

Société FOURATI & ASSOCIES
KPMG TUNISIE
Audit & Consulting
10, Rue de Jerusalem
1002 TUNIS BELVEDERE
MF: 810663T/A/M/000

المسؤول عن الإعلام

مدير التصرف في الأصول -الإتحاد المالي
منصف السوداني

Conseil du Marché Financier
TUNIS

5.4. المودع لديه

طبقا لاتفاقية مبرمة بين باعثي الصندوق و الإتحاد الدولي للبنوك بتاريخ 30 ماي 2005 فقد تم تكليف هذا الأخير بمهام إيداع سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف مغربية معتدل.

و في هذا المجال فإن البنك مكلفا بالخصوص :

- المحافظة على الموجودات .
- إستخلاص القصاصات و جميع الموارد الراجعة للصندوق في آجالها.
- مراقبة صحة قرارات الإستثمار ومطابقتها للنظام الداخلي.
- مراقبة إحتساب قيمة التصفية.
- تنظيم الأوامر وفرزها وتسجيل السندات و الأموال في الحسابات .

هذا و يتعين على المودع لديه وجوبا إرجاع موجودات الصندوق الموكلة إليه واحترام واجباته القانونية فيما يتعلق بالمعلومات (إعلام المتصرف وإعلام هيئة السوق المالية و مراقب الحسابات بالعمليات المشتبه فيها...)

6.4. طرق خلاص مؤسسة الإيداع

تم تكليف الإتحاد الدولي للبنوك بمهام ايداع سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف مغربية معتدل بصفة حصرية.

وقد تم تحديد عمولة توديع السندات بنسبة 0.2% (2 بالألف) سنويا (دون إعتبار الآداءات) . من الموجودات الصافية للصندوق .و يتم إحتساب هذه العمولة أسبوعيا من الموجودات الصافية للصندوق وتدفع كل ثلاثية لفائدة البنك خلال 15 يوما التي تلي ختم كل ثلاثية .و عند الضرورة يتم مراجعة هذه العمولة بإتفاق الطرفين .

7.4. المؤسسة المكلفة بقبول عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء

تم تكليف تامينات مغربية لقبول عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء.

2.4. التصرف في الصندوق

إن الإتحاد المالي هو المتصرف في الصندوق و هو المكلف بالخصوص بما يلي:

- وضع الوسائل البشرية واللوجستية الضرورية لحسن التصرف في محفظة الصندوق.
- التصرف الإداري و المحاسبي في الصندوق و تنفيذ أوامر البورصة .
- مسك دفتر مالكي الحصص.
- إحتساب قيمة التصفية وإعداد جميع التصاريح والإشهارات القانونية.
- إعداد الموازنة وحساب الإستغلال وجميع القوائم المالية الوقتية والنهائية حسب الفترة الزمنية.
- إعلام حاملي حصص الصندوق بالتقارير و جدول الموارد المضمنة في الحساب والنشرات و ذلك حسب الفترات الزمنية المستوجبة.
- توفير جميع المعلومات والوثائق المدعمة التي يطلبها المودع لديه حتى يتمكن من إنجاز مهامه المتعلقة بالتثبت.

3.4. بيان الموارد الموضوعة بهدف التصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق جميع الوسائل البشرية والمادية بهدف إنجاز عمليات التصرف و ذلك بالخصوص:

- تواجد المساعدين الأكفاء
- توفر الوسائل الفنية اللازمة
- تنظيم داخلي ملائم

4.4. اتعاب المتصرف

يحصل المتصرف، الإتحاد المالي، مقابل خدمات التصرف على عمولة قصوى تقدر ب 1.1% سنويا (دون إعتبار الأداءات) من اجمالي قيمة الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف مغربية معتدل.

و خلال فترة الانطلاق يمكن للإتحاد المالي أن يحتسب عمولة تصرف تقل عن 1.1%.

و تحتسب مصاريف التصرف مرة في الأسبوع وتطرح من الموجودات الصافية.

و يتم الخلاص الفعلي خلال 15 يوما الموالية لختم كل ثلاثية.

لا تمنح لجنة التوظيف وكذلك جميع الأشخاص المكلفين بالتصرف الجاري للصندوق أي علاوة من قبل الصندوق.

كما لا يتم تحميل المتصرف المصاريف التالية :

- أتعاب مراقب الحسابات
- عمولة الوساطة المقدرة ب 0.2% مع إضافة اللأداءات
- عمولة عمليات البورصة
- المبالغ الراجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية
- مصاريف لإشهار الدعاية

4.3. توزيع أقساط الربح

تساوي المبالغ القابلة للتوزيع نتائج السنة المالية الصافية، تضاف إليها النتائج المرحلة مع زيادة أو طرح باقي حساب تعديل المداخيل الراجعة للسنة المالية.
و تتم سنويا رسملة المبالغ القابلة للتوزيع بالكامل.

5.3. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

يتم إعلام حاملي الحصص و العموم بتطور نشاط الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي على النحو التالي:

- إعلام هيئة السوق المالية بآخر قيمة تصفية دون أجل.
- تعليق قيمة التصفية بصفة دائمة في الشبابيك على ذمة العموم.
- يوضع النظام الداخلي و نشرات الإصدار و البلاغات والتقارير السنوية بكميات كافية على ذمة العموم لدى نفس الشبابيك.
- توضع القوائم المالية المصادق عليها من قبل مراقب الحسابات وكذلك تقرير مراقب الحسابات وتقرير المتصرف على ذمة حاملي الحصص في المقر الإجتماعي للمتصرف في اجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية. ويتم إيداع نسخة من هذه الوثائق لدى هيئة السوق المالية، كما يتم إرسال نسخة منها لكل حامل حصص يطلب ذلك.
- ويتولى المتصرف قبل نشر وتوزيع وثائق الصندوق إيداع نسخة منها لدى هيئة السوق المالية.
- يتم نشر مكونات أصول الصندوق في نشرية هيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر إبتداءا من تاريخ ختم السنة المالية للصندوق.
- جميع المستجدات المتعلقة بالتصرف في الصندوق و بالخصوص تعديل العمولات الراجعة للمتصرف و الموزعين، التي تعتمد بتاريخ فاعلية لاحق ب 30 يوما قصد فسح المجال لحاملي الحصص لإمكانية التفويت في الحصص خلال تلك الفترة دون مصاريف. و في هذه الحالة يتم إشعار هيئة السوق المالية مباشرة و إعلام العموم دون أجل بواسطة بلاغ ينشر بالنشرية الرسمية للهيئة و في جريدتين يوميتين تصدران بتونس العاصمة.

4. المعلومات المتعلقة بالمتصرف والمودع لديه

1.4. طريقة تنظيم التصرف في الصندوق

تتولى لجنة مختصة في التوظيف ذات تقنية مهنية عالية التصرف في محفظة الأوراق المالية الراجعة للصندوق، وهي تتكون من ممثلين لتأمينات مغربية والإتحاد المالي وكذلك شخص طبيعي قار مكلف بعملية التصرف الإعتيادية.
و تخضع هذه اللجنة للمسؤلية الحصرية للمتصرف و تجتمع بصفة دورية (مرة في الشهر على الأقل) و بحسب الإحتياجات و معطيات السوق ولا تحصل على أية مكافاة.

و كذلك الشأن في حالة القوة القاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو تراكم طلبات إعادة الشراء التي تفوق امكانيات البيع في ظروف عادية للسندات المتكون منها محفظة الأوراق المالية للصندوق، حيث يمكن للمتصرف في الصندوق تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة وقتية بهدف المحافظة على مصالح مالكي الحصص.

كما يمكن اتخاذ هذا الاجراء في جميع الحالات التي تنخفض فيها القيمة الأصلية للحصص المتداولة عن 50.000 دينار.
و يتعين أن يسبق قرار التعليق الوقتي رأي مراقب الحسابات الذي يوجه في الحين لهيئة السوق المالية ويتم إعلام حاملي الحصص دون أجل بواسطة إعلان ينشر في نشرية الهيئة.
وتتم إعادة فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء من جديد في نفس الظروف التي تمت فيها عملية التعليق.

9.2. فترة التوظيف الدنيا المنصوح بها

تبلغ المدة المنصوح بها للتوظيف 10 سنوات.

3. طرق عمل وهيكلة الصندوق

1.3. تاريخ ختم السنة المالية

تنطلق السنة المالية المحاسبية للصندوق في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
غير أنه و بصفة استثنائية تشمل السنة المالية الأولى جميع العمليات المنجزة من تاريخ التأسيس حتى 31 ديسمبر من السنة التي تليها دون ان تتجاوز المدة المذكورة 18 شهرا.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

تبلغ قيمة التصفية للصندوق عند الاصدار 100.000 دينارا.
تبلغ قيمة التصفية للحصة الواحدة عند الاصدار 1 دينار.

3.3. مصاريف التصرف

يتعين إحتساب المصاريف و المداخيل أسبوعيا بشكل موازي بهدف الحصول على قيمة التصفية الأسبوعية من خلال احتساب المداخيل و الفوائد الجارية و كذلك النسبة الراجعة لتلك الفترة من المصاريف القارة.
و يتحمل الصندوق عمولة التصرف واتعاب المودع لديه والأتاوة الراجعة لهيئة السوق المالية و الأداءات و أتعاب مراقب الحسابات و عمولة عمليات البورصة و الوساطة و الأداءات المتعلقة بها و جميع المصاريف الموثقة الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و إيداع الأوراق المالية و مصاريف الإشهار و التنمية أو التي تنص عليها القوانين و الأوامر.

حرفاءه و ذلك في الصناديق المشتركة للتوظيف بحسب إختيارات الحرفاء، و ذلك يوم الجمعة من الأسبوع الجاري، إذا كان تاريخ قبول جميع الوثائق سابقا ليوم الأربعاء من نفس الأسبوع وبخلاف ذلك يكون بتاريخ يوم الجمعة المقبل.

- مصاريف الاقتناء المتعلقة بالتأمين (المصاريف الراجعة للتأمين) أقصى نسبة هي 2 % من المبالغ المدفوعة من قبل حريف شركة التأمين(مصاريف مرتبطة بعقد التأمين على الحياة غير راجعة للصندوق).
- عمولات الدخول والخروج من الصندوق : لا وجود لأي عمولات سواء للدخول أوللخروج من الصندوق.
- تجزئة الحصص : يمكن لعمليات الاكتتاب وإعادة الشراء أن تتم بصفة جزئية للحصص : و ذلك بحساب ألف جزء من الحصة الواحدة . ويتم تطبيق الأحكام المتعلقة بإصدار وإعادة شراء الحصص على الأجزاء من الحصص دون ضرورة التنصيص على ذلك، ما عدى في حالة إشتراط خلاف ذلك في النظام الداخلي.
- يتم وجوبا قبول عمليات إعادة الشراء لدى الشبابيك التي تمت بها عملية الاكتتاب، ما عدى في حالة تنصيص أحكام جبائية أخرى على خلاف ذلك، يعرض على الحريف عند عملية إعادة الشراء، المجسمة في امضاء بطاقة إعادة الشراء، اما اختيار التحويل البنكي لحسابه، او بواسطة سحب نقدي او بواسطة شيك. وفي هذه الحالة يتم ارسال إشعار بالانجاز إلى الحريف خلال الخمسة أيام عمل التي تلي طلب إعادة الشراء.

في حالة وفاة (العجز التام)، قبل سن الستين للحريف المتمتع بالتغطية على الوفاة (العجز التام) في إطار شروط عقد التامين على الحياة بوحدات الحساب الملحق نصه بالنظام الداخلي للصندوق والذي تولى الحريف إمضائه، فإن تامينات مغربية تتولى منح المستفيدين المعينين من قبل المؤمن، رأس مال إضافي يساوي الراس المال المتحصل عليه آخر يوم اثنين قبل تاريخ وقوع الحدث(توفى المؤمن / عجز بصفة تامة) دون تجاوز سقف أعلى بالنسبة للراس المال الاضافي مبلغ 50.000 دينار.

يبلغ راس المال المتحصل عليه المؤمن في حالة وفاة (العجز التام) : ضارب عدد حصص الصندوق الراجعة للمؤمن في قيمة التصفية خلال آخر يوم اثنين قبل تاريخ وقوع الحدث.

7.2. أماكن الاكتتابات وإعادة الشراء

يتم الاكتتابات وإعادة الشراء لدى مكاتب تأمينات مغربية أو لدى أي هيكل يتولى ابرام عقد توزيع.

8.2. حق إعادة الشراء وحالة تعليق عمليات إعادة الشراء

مع مراعاة الأحكام الجبائية، يحق لكل مالك للحصص الحصول في أي وقت على إعادة شراء حصصه من قبل الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي مغربية معتدل.
غير أنه و تطبيقا للفصل 24 من القانون المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وكذلك عمليات الإصدار بصفة وقتية وبعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

- في حدود نسبة تتراوح بين 0% و 30% من الموجودات الصافية توظف في الأوراق المالية
المتمثلة في سندات دين قصيرة المدى.
- في حدود نسبة 20% من الموجودات الصافية في شكل سيولة وما شابه السيولة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لفائدة العموم

يتم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لفائدة العموم بمجرد وضع نشرة الاصدار على ذمة العموم مؤشرا عليها من طرف هيئة السوق المالية.

4.2. قيمة التصفية

يتم أسبوعيا احتساب الموجودات الصافية للصندوق بهدف إصدار و إعادة شراء الحصص (يوم الأربعاء).
تحتسب قيمة التصفية كل يوم الأربعاء على الساعة الثالثة. يتم الحصول على قيمة التصفية للحصة بقسمة قيمة الموجودات الصافية للصندوق على عدد الحصص المتداولة عند عملية التقييم.
و يتم تقييم محفظة الأوراق المالية طبقا للتشاريع الجاري بها العمل و خاصة القواعد المحاسبية المعتمدة للتقييم التي ظبطها قرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.

5.2. مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يتم تعليق قيمة التصفية لدى الموزع، تأمينات مغربية.
ويتم نشر قيمة التصفية الأخيرة صلب النشرية الرسمية لهيئة السوق المالية .

6.2. إجراءات وسعر الاكتتاب وإعادة الشراء

يعد الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي مغربية معتدل موجها ليكون ركيزة قصد دعم عقود التامين على الحياة بوحدات الحساب لدى تامينات مغربية.

و قد كلفت مكاتب تامينات مغربية بالتوزيع.
ويتولى الحريف عند عملية الاكتتاب إمضاء بطاقة إكتتاب (في 3 نظائر) وكذلك عقد تامين على الحياة بوحدات الحساب (يتم إمضاء عقد التأمين عند أول عملية إكتتاب).
ويتولى المكتتب صلب الوثيقة المذكورة تحديد اختياراته لقسمة إيداعاته (صافية من مصاريف الاقتناء) على مختلف الركائز " للصناديق المشتركة للتوظيف مغربية."
وتتم عمليات الدفع لفائدة المؤمن في نفس تاريخ الإنخراط و ذلك لفائدة المؤمن.
وتوظف المبالغ صافية من مصاريف الاكتتاب بمقتضى عقد التأمين على الحياة الممضى من طرف حرفاء شركة التأمين و الملحق نصه للنظام الداخلي للصندوق من قبل المؤمن و لفائدة

2.1. قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين ومبدأ التغير

تبلغ قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين 100.000 دينارا . تبقى قيمة الصندوق هذه قابلة للارتفاع، نتيجة إصدار حصص جديدة، أو للإنحفاض الناتج عن إعادة شراء الصندوق لحصص مكتتبة سابقا من لدن حامليها الراغبين في ذلك، بشرط أن لا تقل القيمة الأصلية للحصص عن 50.000 دينار.

تتم عملية التغير للصندوق طبقا لأحكام الفصل 15 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي.

3.1. قائمة الحاملين الأولين للحصص

تامينات مغربية : 100.000 دينار (100%)

4.1. مراقب الحسابات

مكتب KPMG تونس، 7 نهج موريطانيا 1002 تونس.

2. الخصصائص المالية

1.2. صنف الصندوق

يعد الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي مغربية معتدل من الصنف المختلط.

2.2. توجهات التوظيف

تم تكوين الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي مغربية معتدل بهدف إستعماله كركيزة لعقود التأمين على الحياة بوحدات الحساب.

وتتمثل الأهداف الرئيسية للصندوق في :

- المساهمة في تدعيم الادخار الطويل المدى وتنمية السوق المالية.
- منح حاملي الحصص فرصة التوظيف للإستفادة من :
  - المردود الملحوظ مقارنة مع السوق المالية
  - السيولة التامة في إطار احترام الظوابط القانونية.

سيقتصر تكوين محفظة الصندوق على :

- في حدود نسبة تتراوح بين 50 % و 80 % من الموجودات الصافية من:
  - رقاع الخزينة القابلة للتنظير و القروض الرقاعية المضمونة من قبل الدولة .
  - القروض الرقاعية موضوع عمليات اصدار بواسطة الاكتتاب العام للادخار.
  - حصص مؤسسات التوظيف الجماعي
  - الأوراق المالية المدرجة بالبورصة (في نسبة تتراوح بين 20% و 50%)

1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1. معلومات عامة

التسمية :	الصندوق المشترك للتوظيف مغربية معتدل
نوع المؤسسة :	صندوق مشترك للتوظيف الجماعي في الأوراق المالية
صنف الصندوق :	مختلط
الخاصيات :	ركيزة لعقد التامين على الحياة بوحدات الحساب
الغرض الاجتماعي :	ادارة محفظة من الأوراق المالية بواسطة استعمال الأموال الذاتية دون سواها
التشريع المنطبق :	القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
المقر الاجتماعي :	عمارة مغربية مدرج أ، تونس قرطاج، البريد السريع 1080
قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين:	100.000 دينار مقسمة على 100.000 حصة
مرجع الترخيص :	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 9 لسنة 2005 بتاريخ 9 مارس 2005
تاريخ التأسيس:	29 جويلية 2005
المدة:	50 سنة
الباعث :	المتصرف: الاتحاد المالي، عمارة مغربية مدرج أ تونس قرطاج، البريد السريع 1080 المودع لديه: الاتحاد الدولي للبنوك، 65 شارع الحبيب بورقيبة، تونس
المتصرف :	**الاتحاد المالي**، عمارة مغربية مدرج أ تونس قرطاج، البريد السريع 1080
المودع لديه :	**الاتحاد الدولي للبنوك**، 65 شارع الحبيب بورقيبة، تونس
الموزع :	تامينات مغربية، 64 نهج فلسطين تونس 1002

تحتوي هذه الوثيقة على معلومات هامة ويجب قراءتها قبل الاكتتاب في أي استثمار.

فهـــــرس

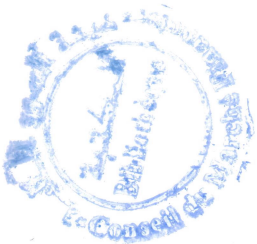
1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف الجماعي 4
1.1 معلومات عامة 4
2.1 قيمة المبلغ الأدنى عند التكوين ومبدأ تغيره 5
3.1 قائمة الحاملين الأولين للحصص 5
4.1 مراقب الحسابات 5

2. الخصائص المالية 5
1.2 صنف الصندوق 5
2.2 توجهات التوظيف 5
3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لفائدة العموم 6
4.2 قيمة التصفية 6
5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية 6
6.2 إجراءات و سعر الاكتتاب وإعادة الشراء 6
7.2 أماكن الاكتتاب و إعادة الشراء 7
8.2 حق إعادة الشراء و حالة تعليق عمليات إعادة الشراء 7
9.2 فترة التوظيف الدنيا المنصوح بها 8

3. طرق عمل و هيكلة الصندوق 8
1.3 تاريخ ختم السنة المالية 8
2.3 قيمة التصفية الأصلية 8
3.3 مصاريف التصرف 8
4.3 توزيع اقساط الربح 9
5.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم 9

4. المعلومات المتعلقة بالمتصرف والمودع لديه 9
1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق 9
2.4 أموال الصندوق 10
3.4 بيان الموارد الموضوعة بهدف التصرف 10
4.4 اتعاب المتصرف 10
5.4 المودع لديه 11
6.4 طرق خلاص مؤسسة الايداع 11
7.4 المؤسسة المكلفة بقبول عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء 11

5. المسؤولون عن النشرة وعن مراقبة الحسابات 12



نشـــرة

إصـــدار

الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية

مغربية معتدل

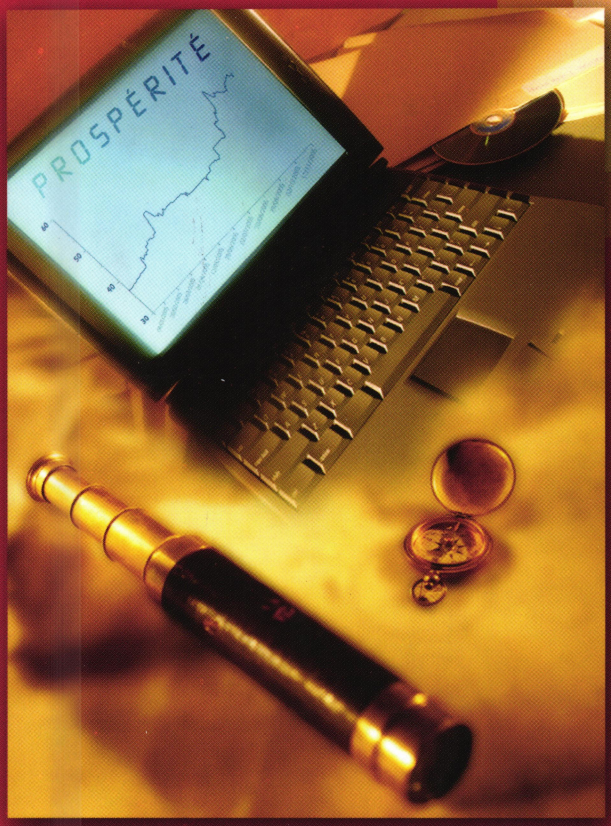
صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية

خاضع لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001

تأمينات مغربية
ASSURANCES MAGHREBIA

L'efficacité discrète

نشرة إصدار



الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية مغربية معتدل

exposigne 71 980 627