

557

# 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 SALAMETT PLUS

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

## FCP SALAMETT PLUS

Fonds Commun de Placement  
Régis par le code des OPC promulgué par la loi 2001 – 83 du 24 Juillet 2001  
Agrément du CMF N° 22 – 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

06.557- 28 DEC. 2006  
Visa du CMF N° ----- en date du ----- donné en application de l'article 2 de la loi N° 94 – 117 du 14 novembre 1994.

Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée.



# 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 SALAMETT PLUS

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



## I. PRESENTATION DU FCP

### I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

<b>Dénomination</b>	:	FCP SALAMETT PLUS
<b>Forme juridique</b>	:	Fonds Commun de Placement (FCP)
<b>Catégorie</b>	:	Obligataire
<b>Objet social</b>	:	la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
<b>Législation applicable</b>	:	Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001 – 83 du 24 Juillet 2001
<b>Siège social</b>	:	9 rue Hédi Nourira – 1001 – Tunis
<b>Capital initial</b>	:	100.000 dinars divisé en 10.000 parts de 10 dinars chacune
<b>Agrément</b>	:	Agrément du CMF N° 22 –2006 du 24 Mai 2006
<b>Durée</b>	:	99 ans
<b>Promoteurs</b>	:	Arab Tunisian Bank (ATB) Arab Financial Consultants (AFC) intermédiaire en bourse
<b>Dépositaire</b>	:	ATB
<b>Gestionnaire</b>	:	AFC intermédiaire en bourse
<b>Distributeurs</b>	:	ATB AFC intermédiaire en bourse Tout autre distributeur lié au gestionnaire par une convention de distribution sous réserve d'agrément du CMF.
<b>Commissaire aux comptes</b>	:	Cabinet MBA, représenté par Mr Malek Ben Ammar

## **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 :**

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

## **I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES:**

Cabinet MBA, représenté par Mr Malek Ben Ammar membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie sis au 54 rue du Niger 1002 – Tunis – Belvédère, a été désigné pour une durée de 3 exercices.

## **II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES**

### **II.1 CATEGORIE**

FCP SALAMETT PLUS est un fonds commun de placement de type obligataire

### **II.2 ORIENTATION DE PLACEMENT**

FCP SALAMETT PLUS vise une clientèle qui cherche un placement garantissant un rendement relativement sûr et régulier moyennant un risque très faible, se limitant seulement au risque monétaire.

Ainsi, FCP SALAMETT PLUS vise la croissance à moyen et long terme du capital initial des porteurs de parts en investissant dans des produits de taux garantis, qui ne présentent aucun risque d'insolvabilité, et ce, à travers la structure de placement suivante :

- De 50% à 80% des actifs nets en obligations garanties par l'Etat ou par les banques et en BTA.
- Au maximum 30% des actifs nets en BTC, certificat de dépôt avalisés, billets de trésorerie avalisés.
- Au maximum 5% des actifs nets en titres OPCVM.
- Environ 20% des actifs nets en liquidités et quasi-liquidités.

La durée de placement minimale recommandée est de 3 ans.

### **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

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 obligations et valeurs assimilées**

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

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.

### **III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP SALAMETT PLUS**

#### **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

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% HT du volume des transactions des obligations pour la tranche inférieure ou égale à 50.000 dinars et de 0,05% HT pour la tranche excédant ce montant; avec un minimum de 0,250 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.

## **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 :

- 1<sup>ère</sup> 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.
- 2<sup>ème</sup> 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.
- 3<sup>ème</sup> 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.

### **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 0,5% 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 SALAMETT PLUS.

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.

#### **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 16h, 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 après 16h, seront exécutées sur la base de la valeur liquidative publiée le jour même J à 16h (valeur liquidative connue).

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.

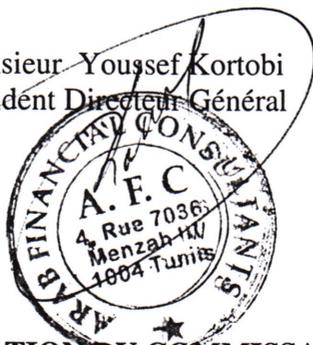


## V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

### 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 Yousef 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 MBA, représenté par Mr Malek Ben Ammar  
54 rue du Niger – 1002 – Tunis – Belvédère  
Tél : 71 785 626 / 71 846 048  
Fax : 71 791 214

*Signature*  
Cabinet M.B.A.  
Expertise - Conseil  
54, Rue du Niger  
1002 TUNIS-BELVEDERE  
Tél: 71.846.048 - Fax: 71.791.214

### V.3 POLITIQUE D'INFORMATION

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

*Signature*

 **Conseil du Marché Financier**  
06.557- 28 DEC. 2006  
Visa n°: ..... du .....

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 GUECLOUZ



# نشرة إصدار للعموم

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

## سلامات أوائل

صندوق توظيف جماعي رفاعي  
خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي  
المصدرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001  
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 22 لسنة 2006 بتاريخ 24 ماي 2006  
تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 557.06 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 نويرة 1001 - تونس  
الهاتف: 71 754 720  
الفاكس: 71 234 672

تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 557.06 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

- 1.1 معلومات عامة
- 2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره
- 3.1 هيكله 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 و كيفية 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 الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم

## 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

## 1.1 معلومات عامة

التسمية	: سلامات أوائل
الصيغة القانونية	: صندوق توظيف جماعي
النوع	: رقاعي
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	: 100 000 دينار مقسم إلى 10 000 حصة، قيمة الحصة الواحدة 10 دنانير
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 22 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 مالك بن عمار

## 2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي سلامات أوائل ب 100 000 دينار مقسم إلى 10 000 حصة 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 هيكل رأس المال الأصلي

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

## 4.1 مراقب الحسابات

عين السيد مالك بن عمار، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات.  
العنوان : 54 نهج "نيجيريا" - 1002 تونس البلقدير.

## 2- الخصائص المالية

### 1.2 الصنف

سلامات أوائل هو صندوق توظيف جماعي من نوع رقايع.

### 2.2 توجهات التوظيف

يهدف صندوق سلامات أوائل المستثمرين الذين يبحثون عن مردود شبه قار و دائم بفضل نسبة مخاطرة ضعيفة جدا تقتصر على المخاطر النقدية فحسب.

يرمي صندوق سلامات أوائل إلى تنمية رأس المال الأصلي للمكتتبين في حصصه على المدى المتوسط والبعيد من فضل توظيف كامل الأصول الصافية للصندوق في أدوات رقايع مضمونة تخلو من أية مخاطرة عدم الملاءة من خلال طريقة التوظيف التالية:

- من 50% إلى 80% في رقايع صادرة عن شركات لها كفالة من طرف بنوك أو من طرف الدولة و في رقايع خزينة قابلة للتظير
- 30% على الأكثر في رقايع صادرة عن شركات لها كفالة من طرف بنوك أو من طرف الدولة و في رقايع خزينة قابلة للتظير و في شهادات إيداع مضمونة و في أوراق خزينة قصيرة المدى مضمونة.
- 5% على الأكثر في سندات مؤسسات توظيف جماعي.
- حوالي 20% في توظيفات نقدية و شبه نقدية.

يهدف صندوق سلامات أوائل المساهمين الذين لهم أفق توظيف يضاوي الثلاثة سنوات.

### 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 الحصص 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 الرقايع و القيم المماثلة

تقيم الرقايع و القيم المماثلة :

- حسب قيمتها بالسوق بالنسبة للرقايع التي كانت موضوع معاملات أو سعرت بتاريخ حديث
  - حسب سعر اقتنائها بالنسبة للرقايع التي لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة منذ تاريخ اقتنائها بسعر مغاير
  - حسب قيمتها التقييمية إذا تبين أن سعر السوق و سعر الاقتناء لا يمثلان قاعدة معقولة لتقييم الرقايع و أن ظروف السوق تدل على أن تقييم الرقايع حسب القيمة التقييمية هو المناسب
- تتمثل طريقة التقييم التقييمية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية للرقايع في وقت تقييمها.

#### تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية

تقيم هذه السندات حسب قيمة تصفيته الحديثة.

## 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 و في 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 القاهرة 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 سلامات أوائل

### 1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المحاسبية

تبدأ السنة المحاسبية في غرة جانفي و تنتهي 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 سلامات أوائل بـ 100 000 دينار مقسم إلى 10 000 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 للمكتب 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.  
نتم 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 شراؤها و قيمة التصفية المعتمدة و قيمة العمولات...  
يدفع سعر الحصص التي وقع إعادة شراؤها 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 بـ 50 000 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 سلامات أوائل 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 على المقاصة بالبورصة، التي تتلقاها شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" ب0,1% (دون احتساب الضريبة على القيمة المضافة و كل ما ينجم عنها من ضرائب) على مجموع معاملات الرقاع التي لا تفوق قيمتها 50 000 دينار و 0,05% (دون احتساب الضريبة على القيمة المضافة) على مجموع المعاملات التي تفوق قيمتها 50 000 دينار؛ مع حد أدنى لا يقل عن 0,250 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 الموضوعية 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 سلامات أوائل

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 اللجنة في شكل "ملخص جلسة" عند نهاية كل إجتماع.
- المرحلة الثالثة: يقوم المسؤول على توظيف أصول الصندوق بالتجسيم الفعلي لهته القرارات مراعيًا في ذلك توجهات التوظيف الخاصة بالصندوق و المذكورة في النظام الداخلي و في نشرة الإصدار للعموم و أيضا حسب النسب الاحترافية 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 بمحظة 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 0,5% من الأصول الصافية دون احتساب الأداءات. 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 الموعد لديه

تبعاً للعقد المبرم بين شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" و البنك العربي لتونس، يقوم هذا الأخير بدور الموعد لديه الوحيد لسندات الصندوق.

تبعاً للفصل 52 من النظام الداخلي لهيئة السوق المالية يكلف الموعد 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 و تسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب و إعادة الشراء وذلك عن طريق الحساب الجاري لديه.

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

يوفر البنك العربي لتونس شهادة على صحة محفظة سندات الصندوق طبقاً لمعايير المحاسبة المتعلقة 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 شبائيك شركة الوساطة بالبورصة "المستشارون الماليون العرب" أو شبائيك 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 الساعة الرابعة مساءً: قيمة التصفية معروفة و تم ضبطها في اليوم السابق
- بعد الساعة الرابعة مساءً: قيمة التصفية معروفة و تم ضبطها في اليوم ذاته

## 7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاككتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكنتب و يسجل في هذا الحساب عدد الحصص المكنتبه و قيمة التصفيه التي وقع تطبيقها، بالإضافة إلى العمليات التي يمكن أن يقوم المكنتب في المستقبل.

## 8.4 آجال الدفع

تجمع مطالب إعادة شراء الحصص كل يوم بمقر المتصرف. يقع دفع سعر الحصص المعاد شراؤها 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 الأداءات)، 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 الأداءات)، 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 الأداءات)، 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 الترتيب الجاري بها العمل، العقد التأسيسي أو النظام الداخلي لصندوق التوظيف الجماعي و المتصرف فيها و الموعد 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 حمزة الكناني

السيد يوسف القرطبي

### 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 مالك بن عمار  
العنوان : 54 نهج "نيجيريا" - 1002 تونس البلفدير  
الهاتف: 71 846 048 / 71 785 626  
الفاكس: 71 791 214

### 3.5 سياسة الإعلام

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