

PROSPECTUS D'EMISSION

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

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

FCP GAT OBLIGATAIRE

Fonds Commun de placement de catégorie obligataire

Régi par le code des OPC promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application
Agrément du Conseil du Marché Financier N° 26-2022 du 30 août 2022

Adresse : 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis

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

Date d'ouverture au public : 31 Août 2023

Visa n° N° 23 / 1106 du 30 AOÛT 2023 du Conseil du Marché Financier 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. Ce prospectus a été établi par les fondateurs du fonds et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa a été attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information fournie.

FONDATEURS

GAT INVESTISSEMENT & BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

GESTIONNAIRE
GAT INVESTISSEMENT

DEPOSITAIRE
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

DISTRIBUTEUR
GAT INVESTISSEMENT

Responsable de l'information : Monsieur Riadh BADR

Directeur Général de GAT Investissement

Adresse : 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis

Téléphone : 31 350 000 / 31 351 000 Fax : 31 350 350

E-mail : riadh.badr@gat.com.tn

Le présent prospectus et le règlement intérieur du fonds sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès du siège social de GAT Investissement, société de gestion sise au 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis



SOMMAIRE

I. PRESENTATION DU FCP	3
I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX	3
I.2 MONTANT INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION.....	4
I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS	4
I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES	4
II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES	5
II.1 CATEGORIE	5
II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT.....	5
II.3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	5
II.4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	5
II.5 LIEUX ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	6
II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	6
II.7 LIEUX ET HORAIRE DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	6
II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE	6
III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP GAT OBLIGATAIRE	7
III.1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE	7
III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE.....	7
III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	7
III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP	8
III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	8
III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS.....	8
IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR	10
IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE FCP GAT OBLIGATAIRE.....	10
IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION	10
IV.3 MOYENS MIS EN OEUVRE POUR LA GESTION	10
IV.4 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE	10
IV.5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE ENTRE LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE	11
IV.6 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT.....	11
IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE	11
IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS.....	11
IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE	12
IV.10 DISTRIBUTEUR : ETABLISSEMENT DESIGNE POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET LES RACHATS	12
V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	13
V.1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS	13
V.2 ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	13
V.3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES.....	13
V.4 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	14
V.5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION	14



I. PRESENTATION DU FCP

I.1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination	: FCP GAT OBLIGATAIRE
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement en valeurs mobilières -FCP-
Catégorie	: Obligataire
Type de l'OPCVM	: OPCVM de distribution
Adresse du fonds	: 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Objet	: La constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds
Législation applicable	: - Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application - Règlement du Conseil de Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du Ministre des Finances en date du 29 avril 2010 tel que modifié et complété par les textes subséquents
Montant initial	: 100 000 Dinars divisés en 100 parts de 1 000 Dinars chacune
Agrément du CMF	: N° 26-2022 du 30 août 2022
Date de constitution	: 01 Août 2023.
Durée	: 99 ans à compter de la date de constitution
Publication au JORT	: N° 94 du 15 Août 2023.
Promoteurs	: GAT INVESTISSEMENT & BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
Gestionnaire	: GAT INVESTISSEMENT sise au 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Dépositaire	: BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE - BIAT - sise au 70/72, Avenue Habib Bourguiba - BP 520 - 1080 Tunis Cedex
Distributeur	: GAT INVESTISSEMENT sise au 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Date d'ouverture des souscriptions et des rachats	: 31 Août 2023



I.2 MONTANT INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le montant initial du FCP GAT Obligataire est de 100 000 dinars répartis en 100 parts de valeur d'origine 1 000 dinars chacune, souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription. Le montant initial du fonds est susceptible d'augmentation résultant de l'émission de nouvelles parts et de réduction par le rachat des parts antérieurement souscrites.

Il ne peut être procédé au rachat des parts antérieurement souscrites si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50 000 dinars. Lorsque la valeur d'origine de l'ensemble des parts en circulation demeure, pendant 90 jours, inférieure à 100 000 dinars, le gestionnaire doit procéder à la dissolution du fonds.

I.3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

Porteurs de parts	Nombre de parts	Montant en Dinars	%
GAT Assurances	25	25 000	25
GAT Vie	25	25 000	25
GAT Investissement	25	25 000	25
GAT Immobilier	25	25 000	25
Total	100	100 000	100

I.4 COMMISSAIRE AUX COMPTES

La société Membre PricewaterhouseCoopers (MTBF), société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représentée par Monsieur Mohamed Lassaad Borji a été désignée commissaire aux comptes, pour une durée de trois ans.

Adresse : Immeuble PwC Rue du Lac d'Annecy, Les Berges du Lac 1053, Tunis

Tél : 71 160 000

Fax : 71 861 789

E-mail : lassaad.borji@pwc.com

Mandat : Exercices 2024-2025-2026



II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

FCP GAT OBLIGATAIRE est un fonds commun de placement de type distribution, appartenant à la catégorie des fonds obligataires.

II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

FCP GAT OBLIGATAIRE est destiné généralement à tout profil d'investisseur (personnes morales ou physiques) et spécialement aux investisseurs averse au risque.

La politique d'investissement de FCP GAT Obligataire est arrêtée par le Conseil d'Administration de son gestionnaire GAT Investissement.

FCP GAT OBLIGATAIRE a pour objectif en priorité à assurer, dans la mesure du possible, à ses porteurs de parts, les meilleures conditions de liquidité, de rentabilité et de sécurité. Le FCP sera investi de la façon suivante :

- o Entre 50% et 80% de l'actif en obligations émises par l'Etat et emprunts obligataires émis par Appel Public à l'Epargne ou garantis par l'Etat ;
- o Entre 0% et 30% de l'actif en BTCT, certificats de dépôt et billets de trésorerie ;
- o Maximum 5% de l'actif net en OPCVM obligataires ;
- o Maximum 20% de l'actif en liquidités et quasi-liquidités.

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

Les opérations de souscription et de rachat seront ouvertes le 31 Août 2023.

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

La valeur liquidative des parts est calculée tous les jours de bourse à 15h00 en période de double séance et à 12h00 en période de séance unique et durant le mois de ramadan, en divisant l'actif net par le nombre de parts en circulation.

Les demandes de souscription et de rachat seront effectuées sur la base d'une valeur liquidative connue calculée la veille.

La valorisation des titres en portefeuille sera faite conformément aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par l'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

Les obligations et valeurs assimilées tels que les titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier sont évaluées :

- à la valeur de marché lorsqu'elles ont fait l'objet de transactions ou de cotations à une date récente ;
- au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent, et ce compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle du titre ;
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.



Parmi les conditions qui pourraient justifier l'évaluation des obligations ou des titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier à leur valeur actuelle, il y a lieu de citer une variation significative du taux de rémunération des placements similaires récemment émis.

Une augmentation du taux d'intérêt se traduirait par une dépréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux, tandis qu'une diminution de ce taux se traduirait par une appréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux.

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

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

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

Evaluation des titres d'OPCVM

Ces titres sont évalués à leur valeur liquidative la plus récente.

Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

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

La valeur liquidative quotidienne de la part sera publiée tous les jours de bourse sauf dans le cas d'une impossibilité légale ou de circonstance exceptionnelle au siège social du distributeur GAT Investissement. Elle fera également l'objet d'une insertion quotidienne au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

Dans toute communication où la valeur liquidative est mentionnée, la société de gestion doit également indiquer la valeur liquidative précédente.

II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les prix de souscription et de rachat correspondent à la valeur liquidative nette de toute commission. Les souscriptions et les rachats se feront exclusivement en numéraire sur la base d'une valeur liquidative quotidienne connue.

II.7 LIEUX ET HORAIRE DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les souscriptions et les rachats s'effectueront tous les jours de bourse de 8h30 à 15h00 en période de double séance et de 8h30 à 12h00 en période de séance unique et durant le mois de ramadan, auprès du siège social du gestionnaire GAT Investissement.

II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée minimale de placement recommandée est de 12 mois.



III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP GAT OBLIGATAIRE

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

L'exercice comptable commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre. Toutefois, par exception, le premier exercice comprendra toutes les opérations effectuées depuis la date de la constitution du fonds jusqu'au 31 décembre 2024.

III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le montant initial du fonds est de 100 000 dinars répartis en 100 parts de 1 000 dinars chacune souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès du gestionnaire GAT Investissement. Les souscriptions et les rachats s'effectuent tous les jours de bourse de 8h30 à 15h00 en période de double séance et de 8h30 à 12h00 en période de séance unique et durant le mois de ramadan sur la base de la dernière VL quotidienne connue calculée la veille.

Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, GAT Investissement lui en ouvrira un au moment de la souscription. Une inscription sera immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et portera sur le nombre de parts souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures doivent être inscrites sur le même compte.

Les souscriptions et les rachats s'effectuent au moyen d'un bulletin de souscription ou de rachat délivrés par GAT Investissement.

Le bulletin est soit remis directement au gestionnaire, soit expédié par tout moyen laissant une trace écrite et reconnu en matière de preuve.

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

Lors de la souscription, le souscripteur signe un bulletin de souscription précisant le nombre de parts à acquérir avec versement du montant qu'il compte investir dans le fonds. Une copie du bulletin de souscription est délivrée à cet effet.

Lors du rachat, le porteur de parts signe un bulletin de rachat dans lequel il mentionne le nombre de parts à racheter et le montant à mettre à sa disposition.

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

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

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

En application de l'article 24 du code des organismes de placement collectif, promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001, tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application, le



gestionnaire peut suspendre, momentanément et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations de souscription des parts du fonds.

Cette suspension pourrait avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- si des conditions exceptionnelles l'exigent ;
- si l'intérêt des porteurs de parts le commande ;
- si la valeur d'origine des parts en circulation atteint 50 millions de dinars (pour les souscriptions) ;
- si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50 000 dinars (pour les rachats) ;
- en cas d'impossibilité de calcul de la valeur liquidative ;
- en cas d'affluence de demandes de rachat excédant les possibilités de cession des titres contenus dans le portefeuille du FCP dans les conditions normales.

Le gestionnaire du fonds est tenu dans ces cas d'informer sans délai le Conseil du Marché Financier de la décision de suspension et ses motifs. Le gestionnaire est également tenu d'informer les porteurs de parts sans délai par la publication d'un avis dans deux quotidiens de la place de Tunis dont l'un en langue arabe et dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

La reprise des souscriptions et des rachats doit être aussi précédée de l'information du Conseil du Marché Financier et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

III.4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

Le FCP prend à sa charge la rémunération du gestionnaire (GAT Investissement), la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au CMF, la rémunération du commissaire aux comptes, les dépenses de publications légales, la commission sur les transactions boursières et les taxes y afférentes, les frais de courtage et les taxes y afférentes, tous frais justifiables revenant au CMF, à la BVMT, à la Tunisie Clearing ou définis par une loi, un décret, ou un arrêté.

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

III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les sommes distribuables doivent être intégralement distribuées chaque année aux arrondis prés et mises en paiement auprès du siège social du gestionnaire GAT Investissement.

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

Les dividendes distribués sont soumis au régime fiscal en vigueur.

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'évolution et de l'activité du FCP de la manière suivante :

- ❑ La valeur liquidative sera publiée chaque jour de bourse auprès du siège social du gestionnaire GAT Investissement et fera l'objet d'une insertion quotidienne au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.
- ❑ Le règlement intérieur, le prospectus, les états financiers annuels et le rapport de gestion annuel du FCP seront disponibles en quantités suffisantes au siège social du gestionnaire GAT Investissement et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais.
- ❑ Les états financiers annuels seront publiés au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier dans un délai de trois mois à compter de la fin de chaque exercice.



- Un relevé actuel de ses parts détenues peut être demandé à tout moment par les porteurs de parts auprès de GAT Investissement.
- Tout événement nouveau concernant le FCP sera porté à la connaissance du public et des porteurs de parts conformément à la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1^{er} Avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes.



F. M.
DC

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

IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE FCP GAT OBLIGATAIRE

La gestion de FCP GAT Obligataire est assurée par la société de gestion GAT Investissement conformément aux orientations de placement définies par le fonds.

Un Comité de gestion est chargé de mettre en œuvre la politique d'investissement du FCP GAT Obligataire arrêtée par le Conseil d'Administration de GAT Investissement.

Ce comité est composé des membres suivants :

- | | |
|----------------------|--|
| - M. Riadh Badr | le Directeur général de GAT Investissement |
| - M. Mohamed Tebessi | le Responsable gestion d'actifs chez GAT Investissement |
| - Mlle Eya Ben Abla | le Gestionnaire du portefeuille du fonds chez GAT Investissement |

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et les membres désignés ne perçoivent aucune rémunération. Toute modification de la composition de ce comité serait préalablement notifiée au Conseil du Marché Financier et au dépositaire.

Ce comité se réunit chaque mois.

IV.2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

GAT Investissement, gestionnaire de FCP GAT Obligataire, est tenue notamment de :

- Assurer de manière régulière et permanente la gestion commerciale, administrative et comptable du fonds conformément aux dispositions légales et réglementaires ;
- Mettre en œuvre tous les moyens nécessaires à la bonne gestion du portefeuille du FCP ;
- Tenir le registre des porteurs de parts ;
- Assurer le calcul de la Valeur Liquidative et la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires ;
- Fournir toutes informations et documents justificatifs réclamés par le dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification et de contrôle.

En outre, le gestionnaire agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts. Le gestionnaire ne peut en aucun cas emprunter pour le compte du fonds.

IV.3 MOYENS MIS EN OEUVRE POUR LA GESTION

GAT Investissement met à la disposition du FCP toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessaires à la gestion notamment :

- La présence de collaborateurs compétents ;
- L'existence de moyens techniques suffisants ;
- Une organisation interne adéquate.

IV.4 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion du FCP, GAT Investissement perçoit une commission de gestion annuelle de 0.6% H.T de l'actif net, décomptée jour par jour et réglée mensuellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.



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

La BIAT est désignée dépositaire des actifs du FCP et ce, en vertu d'une convention de dépôt et de gestion conclue entre la BIAT et GAT Investissement.

La BIAT est investi notamment des fonctions suivantes :

- La conservation des titres et des fonds du FCP ;
- Le contrôle de la régularité des décisions du gestionnaire 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 par le biais du compte courant bancaire ouvert auprès de la BIAT. Il en est de même pour toutes les opérations financières du FCP.

La conservation des titres et des fonds du FCP est assurée par le même établissement bancaire, la BIAT. Une attestation de l'inventaire du portefeuille-titres est délivrée annuellement par le dépositaire conformément aux dispositions de la norme comptable des OPCVM.

Le dépositaire dépouille les ordres du gestionnaire concernant les achats et les ventes des titres.

Le dépositaire doit s'assurer de la régularité des décisions du gestionnaire. Il doit le cas échéant prendre toutes les mesures conservatoires qu'il juge utiles.

En cas de litige avec le gestionnaire, il en informe le Conseil du Marché Financier.

En cas d'anomalie ou d'irrégularité dans l'exercice de son contrôle, la BIAT doit adresser au gestionnaire du FCP :

- Une demande de régularisation
- Une mise en demeure si la demande de régularisation reste sans réponse pendant une période de 10 jours de bourse.

Dans tous les cas, elle doit en informer le commissaire aux comptes et le Conseil du Marché Financier.

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

Les demandes de souscription et de rachat seront introduites tous les jours de bourse auprès du siège social du gestionnaire GAT Investissement.

Les souscriptions et les rachats s'effectueront tous les jours de bourse de 8h30 à 15h00 en période de double séance et de 8h30 à 12h00 en période de séance unique et durant le mois de ramadan sur la base d'une valeur liquidative quotidienne connue calculée la veille.

IV.7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur, auprès du GAT Investissement. Une inscription est immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et porte sur le nombre de parts souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures de souscription et de rachat devront être inscrites sur le même compte.

IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS

Le règlement des parts rachetées aura lieu dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachat par chèques, espèces ou virements bancaires.



Handwritten initials or signature in the bottom right corner.

IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de dépositaire, la BIAT perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT de l'actif net avec un minimum de 7 000 dinars HT, décomptée jour par jour et réglée trimestriellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

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

GAT Investissement assure la distribution des parts de FCP GAT Obligataire.
Elle ne perçoit aucune rémunération pour cette mission.



V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS

Monsieur Riadh BADR : Directeur Général de GAT INVESTISSEMENT
Monsieur Moez Hadj Sliman : Directeur Général de la BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

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

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (à la réglementation en vigueur et au règlement intérieur du fonds). Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur les caractéristiques du fonds, son gestionnaire, son dépositaire, son distributeur, ses caractéristiques financières, les modalités de son fonctionnement ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée. »

Monsieur Moez HADJ SLIMAN
Directeur Général de la BANQUE
INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE



Monsieur Riadh BADR
Directeur Général de GAT INVESTISSEMENT



V.3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

La société Membre PricewaterhouseCoopers (MTBF), société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie représentée par Monsieur Mohamed Lassaad Borgi.

Adresse : Immeuble PwC Rue du Lac d'Annecy, Les Berges du Lac 1053, Tunis
Tél : 71 160 000
Fax : 71 861 789
E-mail : lassaad.borji@pwc.com
Mandat : Exercices 2024-2025-2026



V.4 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées. »

Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF
Membre de PwC Network
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél: 216.71.160.000 / 71.983.900
Fax: 216.71.861.789
MF : 0033432B/A/M/000

V.5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION

Monsieur Riadh BADR

Directeur Général de GAT INVESTISSEMENT

Adresse : 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis

Téléphone : 31 350 000 / 31 351 000 Fax : 31 350 350

E-mail : riadh.badr@gat.com.tn



La notice légale a été publiée au JORT n° 94 du 15 Août 2023.

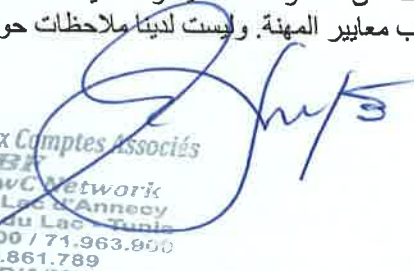
 **Conseil du Marché Financier**
Visa n° 23/1106 du 30 AOUT 2023
Délivré en vertu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994
Le Président du Conseil du Marché Financier

Signé: Salah ESSAYEL



4.5 شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بانجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. وليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".


Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF
Membre de PwC Network
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunisia
Tél: 216.71.160.000 / 71.963.800
Fax: 216.71.861.789
MF : 0003432B/A/M/000

5.5 المسؤول عن الاعلام

السيد رياض بدر
مدير عام قات للإستثمار
العنوان: 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
الهاتف : 31 350 000 / 31 351 000 - الفاكس 31 350 350
البريد الإلكتروني: riadh.badr@gat.com.tn



وقع نشر النشرة القانونية بالراند الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 94 بتاريخ 15 أوت 2023

هيئة السوق المالية
1106/23
تاريخ
30 اوت 2023
رئيس هيئة السوق المالية
محمد صالح الصليبي



5-المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد رياض بدر: مدير عام فئات للإستثمار
السيد معز الحاج سليمان: مدير عام بنك تونس العربي الدولي

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف والمودع لديه وموزع حصصه وخصائصه المالية وطرق سيره وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

السيد رياض بدر
مدير عام فئات للإستثمار



السيد معز الحاج سليمان
مدير عام بنك تونس العربي الدولي



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة برايس واتر هاوس كوبرس (أم ت ب اف) ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلة في شخص السيد محمد لسعد البرجي.

العنوان : عمارة 'PWC' نهج بحيرة أناسي ضفاف البحيرة – 1053 تونس

الهاتف : 71 160 000 – الفاكس : 71 861 789

البريد الإلكتروني: lassaad.borji@pwc.com

المدة : السنوات المالية 2024 - 2025 - 2026



Les Commissaires aux Comptes Associés

MIBF

Membre de PwC Network
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél : +216 71 160 000 - +216 71 963 900
Fax : +216 71 861 789
MF : 0033432/B/A/M/000

Handwritten initials 'P.M.' and 'DE'

يتولى بنك تونس العربي الدولي المهام التالية :
- المحافظة على سندات و أموال الصندوق المشترك للتوظيف
- مراقبة شرعية قرارات المتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف
- التدخل بصفة خاصة في بعض مراحل حياة الصندوق المشترك للتوظيف

هذا ويتم دفع مداخيل الاكتتابات وتسديد مبالغ إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي الجاري المفتوح لدى بنك تونس العربي الدولي. وكذلك الشأن بالنسبة لكل العمليات المالية المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف.
كما يقوم بنك تونس العربي الدولي بحفظ سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف. كما يتولى المودع لديه سنويا تسليم شهادة جرد لمحفظه سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.
يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات بيع وشراء السندات.
كما يتوجب على المودع لديه التأكد من مدى تطابق قرارات المتصرف. كما يجب عليه إذا اقتضى الأمر اتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة.
وفي حالة حدوث نزاع مع المتصرف ينبغي عليه إعلام هيئة سوق المالية.

وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبيت وفي صورة وجود اخلالات يتعين على بنك تونس العربي الدولي أن يرسل للمتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف :

- مطلب تسوية إخلالات
- تنبيه إذا بقي مطلب التسوية دون إجابة خلال أجل عشرة أيام عمل بالبورصة
وفي جميع الحالات يجب عليه إعلام مراقب الحسابات وهيئة السوق المالية.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تودع مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة بالمقر الاجتماعي للمتصرف فأت للاستثمار وذلك من الساعة الثامنة والنصف صباحا الى الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين ومن الساعة الثامنة والنصف صباحا الى الساعة منتصف النهار بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة وخلال شهر رمضان على أساس قيمة تصفية معروفة ومحسبة في اليوم السابق.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى فأت للاستثمار. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. وتسجل عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء اللاحقة والمحتملة على نفس الحساب.

8.4 آجال الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة منذ تلقي مطالب إعادة الشراء وذلك نقدا أو بواسطة صك أو عن طريق تحويل بنكي.

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

تتقاضى بنك تونس العربي الدولي لقاء خدمات الإيداع عمولة سنوية تقدر ب0.1% من الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات مع حد أدنى يقدر ب7 000 دينار دون احتساب الاداءات. تُحتسب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها آخر كل ثلاثة أشهر صافي من أي ضريبة.

10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تقوم شركة فأت للاستثمار بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف فأت الرقاعي. لا تتقاضى أي أجر مقابل هذه المهمة.



4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف فئات الرقاعي

تتولى شركة التصرف "فئات للاستثمار" مهمة التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف فئات الرقاعي طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة للصندوق. وتتولى لجنة التصرف تجسيم سياسة استثمار الصندوق المشترك للتوظيف فئات الرقاعي التي وقع تحديدها من قبل مجلس إدارة "فئات للاستثمار".

وتتكون هذه اللجنة من الأعضاء الآتي ذكرهم :

- السيد رياض بدر : مدير عام شركة فئات للاستثمار
- السيد محمد تبسي : مسؤول على التصرف في الموجودات لدى فئات للاستثمار
- الأئمة آية بن عبلة : متصرف في محفظة الصندوق لدى فئات للاستثمار

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتقاضى أعضاؤها أي أجر. يتم مسبقاً إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه بكل تغيير يطرأ في تركيبة لجنة التصرف. تجتمع هذه اللجنة كل شهر.

2.4 تقديم طرق التصرف

يقوم "فئات للاستثمار" المتصرف في صندوق التوظيف المشترك فئات الرقاعي؛ بتولي على سبيل الذكر لا الحصر الأعمال التالية :

- ضمان التصرف التجاري والإداري والمحاسبي في الصندوق بصفة منتظمة ومستمرة وفقاً للأحكام القانونية والتشريعية.
- وضع كافة الوسائل الضرورية للتصرف المحكم في محفظة سندات الصندوق المشترك للتوظيف
- مسك دفتر حاملي الحصص
- ضمان احتساب قيمة التصفية وإعداد جميع التصاريح والنشريات التشريعية
- تقديم جميع المعلومات والوثائق الداعمة التي طلبها المودع لديه لتمكينه من تنفيذ مهمة التحقق والمراقبة

هذا ويعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف

تضع " فئات للاستثمار " على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كل الوسائل البشرية و المادية قصد تنفيذ كل العمليات اللازمة للتصرف ولا سيما :

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي محكم

4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى "فئات للاستثمار" لقاء خدمات التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف عمولة سنوية تقدر ب 0.6% من الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات. تُحتسب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها آخر كل شهر صافية من أي ضريبة.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

تم تعيين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع وتصرف مبرمة بينه وبين فئات للاستثمار.



4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف دفع عمولة المتصرف (قات للاستثمار) وعمولة المودع لديه والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، ومصاريف النشريات القانونية وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وعمولة الوساطة والأداءات المتصلة بها وكل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا ويقع طرحها من موجودات الصندوق. كل جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الإشهار والترويج يتحملها المتصرف.

5.3 توزيع الأرباح

يتم توزيع كل الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح وتدفع بالمقر الاجتماعي للمتصرف قات للاستثمار. يتم توزيع الأرباح خلال خمسة أشهر من تاريخ اختتام السنة المالية. تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

يقع إعلام حاملي الحصص والعموم بنشاط الصندوق وتطوره حسب الصيغ التالية :

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بالمقر الاجتماعي للمتصرف قات للاستثمار وكذلك نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي ونشرة الإصدار والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق المشترك للتوظيف بكميات كافية لدى المتصرف قات للاستثمار وتقديمها لكل مستثمر يطلبها دون مقابل.
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية.
- ✓ تمكين كل حامل حصص، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف قات للاستثمار.
- ✓ يتم إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ غرة أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر المتصرف فأت للاستثمار وذلك كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف صباحا الى الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين ومن الساعة الثامنة والنصف صباحا الى الساعة منتصف النهار بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة وخلال شهر رمضان على أساس قيمة تصفية معروفة ومحتسبة في اليوم السابق.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، تتولى فأت للاستثمار فتح حسابا له خلال عملية الاكتتاب. يتم تسجيل الحصص المكتتبه فورا على الحساب المنشأ حديثا. يقع تسجيل كل عملية لاحقة ومحتملة وجوبا بنفس الحساب.

يجسم الاكتتاب أو إعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكتتاب أو بطاقة إعادة الشراء مسلمة من طرف فأت للاستثمار. يتم تسليم البطاقة؛ إما مباشرة إلى المتصرف أو عن طريق إرسالها بأية وسيلة معترف بها من حيث البرهان والحجة.

يجب تحرير الحصص كليا عند الإكتتاب ولا يكون ذلك إلا نقدا. كل عملية اكتتاب يجب أن تكون مسبقة بعملية قبض سيولة لفائدة الصندوق المشترك للتوظيف.

عند الاكتتاب؛ يمضي المكتتب بطاقة اكتتاب يقوم فيها بتحديد عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها مع دفع المبلغ الذي ينوي استثماره بالصندوق. يقع تسليم نسخة من بطاقة الإكتتاب لهذا الغرض.

عند عملية إعادة الشراء؛ يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة الشراء؛ يحدد فيها عدد الحصص المعاد شراؤها والمبلغ الذي سيضع على ذمته.

يسدد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شراؤها في أجل لا يتجاوز ثلاث (03) أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء. لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا نقدا.

تقدم فأت للاستثمار إلى حاملي الحصص في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إجراء عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة التي من خلالها تمت إضافة رصيد دانن أو مدين إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق وينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

وطبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات. ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

ظروف غير عادية إقتضت ذلك.

-إذا ما أملتة مصلحة حاملي الحصص.

-إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 مليون دينار (بالنسبة لعمليات الاكتتاب).

-إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 000 دينار (بالنسبة لعمليات إعادة الشراء).

في حالة إستحالة إحتساب قيمة التصفية.

-في حالة ورود مطالب إعادة شراء تتجاوز إمكانيات بيع سندات الصندوق في الظروف العادية.

ويتوجب على المتصرف إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل من خلال بلاغ ينشر بصحيفتين يوميتين واحدة منها صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون إستئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



إلى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.
يتمثل التقييم بالطريقة التحيينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة؛ يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة.
توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية باعتبار أحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المستحقة.

5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية للحصص كل يوم عمل بالبورصة باستثناء حالة استحالة قانونية أو ظروف استثنائية وذلك بالمقر الاجتماعي للموزع قات للاستثمار. كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2 ثمن الاككتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاككتاب أو إعادة الشراء معفى من أي مصاريف إضافية.
تتم عمليات الاككتاب وإعادة الشراء حصريا نقدا على أساس قيمة تصفية يومية معروفة.

7.2 أماكن وتوقيت الاككتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاككتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف صباحا إلى الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين ومن الساعة الثامنة والنصف صباحا إلى الساعة منتصف النهار بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان وذلك بمقر المتصرف قات للاستثمار.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 12 شهرا.

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف قات الرقاعي

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر وبصفة استثنائية تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق مع تاريخ تأسيسه وتنتهي يوم 31 ديسمبر 2024.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسمة إلى 100 حصة تبلغ قيمة الحصة الواحدة 1 000 دينار تم اكتتابها نقدا وتحريرها بالكامل عند الاككتاب.



2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف فات الرقاعي هو صندوق مشترك للتوظيف لتوزيع المرباح من الصنف الرقاعي.

2.2 توجهات التوظيف

يتوجه الصندوق المشترك للتوظيف فات الرقاعي عموما إلى أي مستثمر (الأشخاص المعنويين أو الطبيعيين) وخاصة إلى المستثمرين الحذرين.

يضع مجلس إدارة المتصرف فات للاستثمار سياسة إستثمار الصندوق.

يهدف الصندوق المشترك للتوظيف فات الرقاعي أولا و على قدر الإمكان، إلى توفير أحسن ظروف السيولة والمردودية والأمان لحاملي الحصص. وتبعا لذلك سيتم الاستثمار في الصندوق المشترك للتوظيف كما يلي :

- ما بين 50% و 80% من الموجودات في رفاع تصدرها الدولة وقروض رقاعية شملت عمليات اصدار عن طريق المساهمة العامة أو تضمن فيها الدولة
- ما بين 0% و 30% من الموجودات في رفاع الخزينة قصيرة المدى وشهادات الايداع وأوراق الخزينة
- بنسبة قصوى 5% من الموجودات الصافية في مؤسسات التوظيف الجماعي في الاوراق المالية الرقاعية
- بنسبة قصوى 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء

تفتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء يوم 31 أوت 2023

4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصص كل يوم عمل بالبورصة على الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة منتصف النهار بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان، بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس قيمة تصفية معروفة ومحتسبة في اليوم السابق.

ويتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ونخص بالذكر:

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

يقع تقييم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية: بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت بالبورصة في تاريخ حديث. بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترقيم منذ تاريخ الاقتناء على مدى الفترة المتبقية.

بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند. وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة، في حين أن انخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في القيمة الحالية للرقاع.

2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُدِّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف فئات الرقاعي ب 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 1 000 دينار تم اكتتابها نقداً وتحريرها بالكامل عند الإكتتاب. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً. لا يمكن إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار. وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون مائة ألف دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

3.1 هيكلة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
25	25 000	25	تأمينات فئات
25	25 000	25	فئات لتأمين على الحياة
25	25 000	25	فئات للاستثمار
25	25 000	25	فئات العقاري
100	100 000	100	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

عُيِّنَت شركة برايس واتر هاوس كوبرس (أم ت ب اف) ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلة في شخص السيد محمد نساعد البرجي مراقباً للحسابات لمدة ثلاث سنوات.
العنوان : عمارة 'PWC' نهج بحيرة أناسي ضفاف البحيرة - 1053 تونس
الهاتف : 71 160 000 - الفاكس : 71 861 789
البريد الإلكتروني: lassaad.borji@pwc.com
المدة : السنوات المالية 2024 - 2025 - 2026



1- تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 معلومات عامة

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف فئات الرقاعي
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: رقاعي
النوع	: مؤسسة توظيف جماعي في الأوراق المالية لتوزيع المربح
العنوان	: 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
الغرض	: التكوين والتصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال موارد الصندوق
التشريع المطبق	: مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية. ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 حصة بقيمة 1 000 دينار للحصة الواحدة
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 26-2022 بتاريخ 30 أوت 2022
تاريخ التكوين	: 01 أوت 2023
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية	: صادرة بالرائد الرسمي عدد 94 بتاريخ 15 أوت 2023
الباعثون	: فئات للاستثمار وبنك تونس العربي الدولي
المتصرف	: فئات للاستثمار الكائنة ب 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
المودع لديه	: بنك تونس العربي الدولي الكائنة ب 70-72، شارع الحبيب بورقيبة - ص. ب 520 - 1080 تونس سيدكس
الموزع	: فئات للاستثمار الكائنة ب 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب وإعادة الشراء	: 31 أوت 2023



الفهرس

- 1- تقديم الصندوق المشترك للتوظيف..... 3
- 1.1 معلومات عامة 3
- 2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره 4
- 3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص 4
- 4.1 مراقب الحسابات 4
- 2- الخصائص المالية 5
- 1.2 الصنف 5
- 2.2 توجهات التوظيف 5
- 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء 5
- 4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية 5
- 5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية 6
- 6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء 6
- 7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء 6
- 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف 6
- 3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف قات الرقاعي 6
- 1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية 6
- 2.3 قيمة التصفية الأصلية 6
- 3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء 7
- 4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف 8
- 5.3 توزيع الأرباح 8
- 6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم 8
- 4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع 9
- 1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف قات الرقاعي 9
- 2.4 تقديم طرق التصرف 9
- 3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف 9
- 4.4 طرق تأجير المتصرف 9
- 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه 9
- 6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء 10
- 7.4 طرق التسجيل في الحساب 10
- 8.4 آجال الدفع 10
- 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها 10
- 10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء 10
- 5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات 11
- 1.5 المسؤولون عن النشرة 11
- 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة 11
- 3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات 11
- 4.5 شهادة مراقب الحسابات 12
- 5.5 المسؤول عن الاعلام 12



نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الإكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف قات الرقاعي وإطلاق عمليات الإكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الإكتتاب في أي استثمار

الصندوق المشترك للتوظيف قات الرقاعي

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف الرقاعي

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
كما تم تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 26-2022 بتاريخ 30 أوت 2022

العنوان: 94-92 شارع الهادي شاكور - 1002 تونس
المبلغ الاصيلي: 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 حصة بقيمة 1 000 دينار للحصة الواحدة
تاريخ فتح عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء 31 أوت 2023

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد... 1106/23/ بتاريخ... 30 أوت 2023... مسلمة
طبقاً للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون
قات للاستثمار وبنك تونس العربي الدولي
المتصرف
قات للاستثمار
المودع لديه
بنك تونس العربي الدولي
الموزع
قات للاستثمار

المسؤول عن الإعلام: السيد رياض بدر
مدير عام - قات للاستثمار
العنوان: 94-92 شارع الهادي شاكور - 1002 تونس
الهاتف: 31 350 000 / 31 351 000 - الفاكس 31 350 350
البريد الإلكتروني: riadh.badr@gat.com.tn

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم؛ بدون مقابل لدى المقر الاجتماعي لشركة التصرف قات للاستثمار؛ الكائنة ب94-92 شارع الهادي شاكور - 1002 تونس

