

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition de GAT Vie, Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation et des souscripteurs potentiels du contrat d'assurance vie en unités de compte GAT Vie multisupports à l'occasion de l'ouverture des souscriptions de FCP GAT Vie Croissance et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des parts émises par le dit 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 VIE CROISSANCE

Fonds Commun de placement de catégorie mixte support au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports

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° 94-2021 du 22 décembre 2021

Adresse : 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis

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

Date d'ouverture au public : 29 avril 2022

Visa n° **№ 22 / 1078** du **27 AVR, 2022** 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 & ATTIJARI BANK

GESTIONNAIRE
GAT INVESTISSEMENT

DEPOSITAIRE
ATTIJARI BANK

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 de GAT VIE, Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation, sans frais, auprès du siège social de GAT Investissement, habilité à commercialiser le contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports.

FCP GAT Vie Croissance est l'un des supports au dit contrat figurant dans la liste des supports annexée.

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	7
II.6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	7
II.7 LIEUX ET HORAIRE DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT	7
II.8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE	7
III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP GAT VIE CROISSANCE	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	9
III.5 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES	9
III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PORTEUR DE PARTS GAT VIE ET DES SOUSCRIPTEURS POTENTIELS AU CONTRAT D'ASSURANCE VIE EN UNITES DE COMPTE GAT VIE MULTISUPPORTS.....	9
IV. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR	10
IV.1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE FCP GAT VIE CROISSANCE	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	12
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 VIE CROISSANCE
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Catégorie	: Mixte, support au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports
Type de l'OPCVM	: OPCVM de capitalisation
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 100 000 parts de 1 Dinar chacune
Agrément du CMF	: N° 94-2021 du 22 décembre 2021
Date de constitution	: 6 avril 2022
Durée	: 99 ans à compter de la date de constitution
Publication au JORT	: N° 45 du 15 avril 2022
Promoteurs	: GAT INVESTISSEMENT, ATTIJARI BANK & GAT VIE
Gestionnaire	: GAT INVESTISSEMENT sise au 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Dépositaire	: ATTIJARI BANK sise au 24, Rue Hédi Karray Centre Urbain Nord 1080 Tunis
Distributeur	: GAT INVESTISSEMENT sise au 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Date d'ouverture des souscriptions et des rachats	: 29 avril 2022



ط

I.2 MONTANT INITIAL ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le montant initial du FCP GAT VIE Croissance est de 100 000 dinars répartis en 100 000 parts de valeur d'origine 1 dinar chacune, souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription. Le montant initial du fonds est susceptible d'augmentation par souscription de parts nouvelles 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

GAT VIE est l'unique souscripteur et porteur de parts de FCP GAT VIE Croissance conformément à l'article 32 de l'arrêté du Ministre des Finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

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 3 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 2022-2023-2024



II. CARACTERISTIQUES FINANCIERES

II.1 CATEGORIE

FCP GAT VIE CROISSANCE est un fonds commun de placement de type capitalisation, appartenant à la catégorie des fonds mixtes et destiné à des investisseurs acceptant un haut risque.

FCP GAT VIE CROISSANCE est un support à un contrat d'assurance vie en unités de compte. Il a pour vocation de gérer les montants investis par les souscripteurs au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports (après déduction des frais inhérents au dit contrat d'assurance).

Le souscripteur audit contrat d'assurance ne détient pas les parts du FCP mais la contre valeur en dinars des parts, GAT VIE étant l'unique souscripteur et porteur de parts de FCP GAT Vie Croissance conformément à l'article 32 de l'arrêté du Ministère des Finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

II.2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

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

FCP GAT VIE CROISSANCE a pour objectif de participer à dynamiser le marché financier et à mobiliser l'épargne longue ainsi de réaliser un rendement plus intéressant que le marché de taux tout en gardant un risque maîtrisé et une meilleure liquidité. A cet effet, le FCP GAT Vie Croissance sera investi de la manière suivante :

- Entre 50% et 80% de l'actif en actions cotées à la BVMT ;
- Entre 0% et 30% de l'actif en obligations, BTA, BTCT, certificats de dépôt et billets de trésorerie ;
- Maximum 5% de l'actif net en OPCVM ;
- 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 29 avril 2022.

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 de GAT Vie 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 actions

Les actions admises à la cote sont évaluées à leur valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou de la date antérieure la plus récente. Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours

d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas, et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Lorsqu'un titre donné n'a fait l'objet ni de demande ni d'offre pendant un nombre significatif de séances de bourse consécutives, on doit considérer s'il est approprié de maintenir le titre à son dernier cours d'évaluation. Il en est également de même lorsque la quantité des titres détenus pourrait avoir, compte tenu des volumes régulièrement traités sur le marché, une incidence significative sur les cours.

Lorsque des critères objectifs du marché justifieraient l'abandon de ce cours comme base d'évaluation, une décote doit être appliquée au dernier cours boursier pour se rapprocher au mieux de la valeur probable de négociation du titre.

A titre indicatif, cette décote pourrait se baser sur les critères suivants :

- la physionomie de la demande et/ou de l'offre potentielle sur le titre ;
- la valeur mathématique du titre ;
- le rendement du titre ;
- l'activité de la société émettrice, le niveau de distribution de dividendes ;
- le degré de dilution du titre ;
- la quantité des titres détenus et l'historique des transferts sur le titre.

Evaluation des droits attachés aux actions

Les droits attachés aux actions admises à la cote (droit préférentiel de souscription et droit d'attribution) sont évalués conformément aux règles d'évaluation des actions, c'est à dire à la valeur de marché.

Evaluation des obligations et valeurs assimilées

Les obligations et valeurs assimilées telles 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 prix d'acquisition 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.



Handwritten signature or mark in blue ink.

Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêt 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 par GAT Vie 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 par GAT Vie 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 5 ans.

III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP GAT VIE CROISSANCE

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 2022.

III.2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

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

III.3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

FCP GAT VIE CROISSANCE est un support au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports figurant dans la liste des supports annexée audit contrat.

Le souscripteur au contrat d'assurance vie en unités de comptes GAT VIE a le choix d'y investir les montants des versements effectués dans le cadre dudit contrat (après déduction des frais conséquents) auquel cas il assume les risques de placement afférents à ce choix.



Le souscripteur audit contrat d'assurance ne détient pas les parts du FCP mais la contre valeur en dinars des parts, GAT VIE étant l'unique souscripteur et porteur de parts de FCP GAT VIE Croissance conformément à l'article 32 de l'arrêté du Ministère des Finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

Un compte titres est ouvert auprès de GAT Investissement au nom de GAT VIE. Les éventuelles opérations de souscription et de rachat ultérieures doivent être inscrites sur ce compte.

Chaque souscription et rachat est matérialisé par un bulletin établi par la personne dûment habilitée par GAT VIE. 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, la personne dûment habilitée par GAT VIE signe un bulletin de souscription précisant le nombre de parts à acquérir avec versement du montant que GAT VIE compte investir dans le fonds. Une copie du bulletin de souscription est délivrée à cet effet.

Lors du rachat, la personne dûment habilitée par GAT VIE signe un bulletin de rachat dans lequel elle 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 au porteur 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 du porteur de parts GAT VIE et des souscripteurs au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT VIE multisupports 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 le porteur de parts GAT Vie 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 sera 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

FCP GAT VIE CROISSANCE étant un FCP de capitalisation, il ne distribue aucun dividende et les sommes distribuables seront intégralement capitalisées chaque année.

III.6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PORTEUR DE PARTS GAT VIE ET DES SOUSCRIPTEURS POTENTIELS AU CONTRAT D'ASSURANCE VIE EN UNITES DE COMPTE GAT VIE MULTISUPPORTS

Le porteur de parts GAT Vie et les souscripteurs potentiels au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT Vie multisupports 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 mis à la disposition de GAT Vie en quantités suffisantes au siège social du distributeur 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 le porteur de parts GAT Vie auprès de GAT Investissement.
- ❑ Tout événement nouveau concernant le FCP sera porté à la connaissance de GAT Vie et des souscripteurs potentiels au contrat d'assurance vie en unités de compte GAT Vie multisupports 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.



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

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

La gestion de FCP GAT Vie Croissance 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 Vie Croissance 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 Vie Croissance, 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 du porteur 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 du porteur de parts GAT Vie et peut seul exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le portefeuille.

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 1,55% 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

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

ATTIJARI Bank 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 d'ATTIJARI Bank. Il en est de même pour toutes les opérations financières du FCP.

La conservation des titres et des fonds du FCP est assurée par le même établissement bancaire, ATTIJARI Bank. 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 ainsi que ceux relatifs à l'exercice des droits de souscription et d'attribution attachés aux valeurs mobilières comprises dans le fonds.

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, Attijari bank 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

GAT VIE est l'unique souscripteur et porteur de parts de FCP GAT Vie Croissance conformément à l'article 32 de l'arrêté du Ministère des Finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

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

Un compte titres est ouvert auprès de GAT Investissement au nom de GAT Vie. Les opérations de souscription et de rachat devront être inscrites sur ce compte.



IV.8 DELAIS DE REGLEMENTS

Le règlement des parts rachetées par GAT Vie 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.

IV.9 MODALITE DE REMUNERATION DU DEPOSITAIRE

En rémunération de ses services de dépositaire, Attijari Bank perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT de l'actif net, décomptée jour par jour et réglée mensuellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

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

GAT Investissement assure la distribution des parts de FCP GAT VIE Croissance compte tenu de sa spécificité en tant que support à un contrat d'assurance vie en unités de compte.

GAT Investissement ne perçoit aucune rémunération pour la mission de distribution des parts du FCP GAT VIE Croissance.



V. RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

V.1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS

Monsieur Riadh BADR : Directeur Général de GAT INVESTISSEMENT

Monsieur Said SEBTI : Directeur Général d'ATTIJARI BANK

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 Said SEBTI
Directeur Général d'ATTIJARI BANK




التجاري بنك
Attijari bank

Monsieur Riadh BADR
Directeur Général de GAT INVESTISSEMENT




GAT
Investissement
92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Tél: 71 843 900
Fax: 71 783 607
N°02

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 Borji.

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

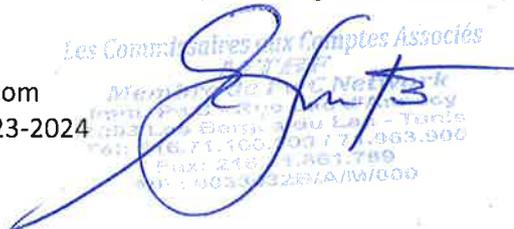
Tél : 71 160 000

Fax : 71 861 789

E-mail : lassaad.borji@pwc.com

Mandat : Exercices 2022-2023-2024

Les Comptables aux Comptes Associés
Membre PwC Net Bank
Tunis
Tél: 71 160 000 / 71 863 900
Fax: 71 861 789
Site: 00303287A/IW/000



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
Monsieur Riadh Badr
1002 Tunis
Téléphone : 31 350 000 / 31 351 000 Fax : 31 350 350
E-mail : riadh.badr@gat.com.tn

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° 45 du 15 avril 2022

Conseil du Marché Financier
Visa n° 22 / 1078 27 AVR. 2022
Délivré au vu de l'article 2 de l'art n° 94-117 du 14 Novembre 1999
Le Président du Conseil du Marché Financier

Signé: Balah ESCAYEB



نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة شركة التأمين على الحياة والتأمين "قات للتأمين على الحياة" والمكتتبين المحتملين في عقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب قات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم بمناسبة فتح الإكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو وإطلاق عمليات الإكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه

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

الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط معتمد كدعائم لعقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب قات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي

الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001

كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 94-2021 بتاريخ 22 ديسمبر 2021

العنوان: 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس

المبلغ الاصيلي : 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 000 حصة بقيمة دينار واحد للحصة الواحدة

تاريخ فتح عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء 29 أبريل 2022

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد... / 2.2 / 1.0.7.8 / بتاريخ ... 2.7.2022... 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 ويحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

قات للاستثمار والتجاري بنك

المودع لديه
التجاري بنك

المتصرف

قات للاستثمار

المورّع

قات للاستثمار



المسؤول عن الإعلام : السيد رياض بدر

مدير عام - قات للاستثمار

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

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة شركة التأمين على الحياة و التثمين "قات للتأمين على الحياة"؛ بدون مقابل لدى المقر الاجتماعي "قات للاستثمار" المؤهلة لتسويق عقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب قات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم. الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو هو واحد من دعائم هذا العقد المذكور والوارد بقائمة الدعائم المرفقة له.

بدر

الفهرس

- 1- تقديم الصندوق المشترك للتوظيف.....3
- 1.1 معلومات عامة3
- 2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره4
- 3.1 هيكلة الحاملين الأولين للحصص4
- 4.1 مراقب الحسابات4
- 2- الخصائص المالية5
- 1.2 الصنف5
- 2.2 توجهات التوظيف5
- 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء5
- 4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية5
- 5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية7
- 6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء7
- 7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء7
- 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف7
- 3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو.....7
- 1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية7
- 2.3 قيمة التصفية الأصلية7
- 3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء7
- 4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف8
- 5.3 توزيع الأرباح9
- 6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حامل الحصص فأت للتأمين على الحياة والمكتبيين المحتملين في عقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب فأت للتأمين على الحياة متعدد الدعائم.....9
- 4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع10
- 1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو10
- 2.4 تقديم طرق التصرف10
- 3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف10
- 4.4 طرق تأجير المتصرف10
- 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه11
- 6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء11
- 7.4 طرق التسجيل في الحساب11
- 8.4 آجال الدفع11
- 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها11
- 10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء12
- 5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات13
- 1.5 المسؤولون عن النشرة13
- 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة13
- 3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات13
- 4.5 شهادة مراقب الحسابات14
- 5.5 المسؤول عن الاعلام14



1- تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 معلومات عامة

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف فئات للتأمين على الحياة نمو
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف
الصف	: مختلط؛ معتمد كدعائم لعقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب فئات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم
النوع	: مؤسسة توظيف جماعي في الأوراق المالية لرسملة النتائج
العنوان	: 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
الغرض	: تكوين والتصريف 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 واثامها 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 تنقيحه واثامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 000 حصة بقيمة دينار واحد للحصة الواحدة
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 94-2021 بتاريخ 22 ديسمبر 2021
تاريخ التكوين	: 6 أفريل 2022
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية	: صادرة بالرائد الرسمي عدد 45 بتاريخ 15 أفريل 2022
الباعثون	: فئات للاستثمار والتجاري بنك وفئات للتأمين على الحياة
المتصرف	: فئات للاستثمار الكائنة ب 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
المودع لديه	: التجاري بنك الكائنة ب 24 نهج الهادي الكراي، المركز العمراني الشمالي- 1080 تونس
الموزع	: فئات للاستثمار الكائنة ب 94-92 شارع الهادي شاكر - 1002 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب وإعادة الشراء	: 29 أفريل 2022



2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

خُذد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف فئات للتأمين على الحياة نمو ب 100 000 ديناراً مقسمة إلى 100 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة دينار واحد 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 هيكله الحاملين الأولين للحصص

فئات للتأمين على الحياة هي المكتتب وحامل الحصص الوحيد للصندوق المشترك للتوظيف فئات للتأمين على الحياة نمو طبقاً للفصل 32 من قرار وزير المالية المؤرخ في 27 فيفري 2001 والمتعلق بضبط قائمة المدخرات الفنية لمؤسسات التأمين وطريقة احتسابها وشروط توظيف أموال تلك المدخرات.

4.1 مراقب الحسابات

عُينت شركة برايس واتر هاوس كوبرس (أم ت ب اف) ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلة في شخص السيد محمد لسعد 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 2022 - 2023 - 2024



ب

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو هو صندوق مشترك للتوظيف لرسملة النتائج من الصنف المختلط موجه للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر عالية.

الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو هو معتمد كدعائم لعقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب. ويهدف إلى التصرف في المبالغ المستثمرة من قبل المكتتبين في عقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب قات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم (بعد طرح الأعباء المتصلة بعقد التأمين المذكور).

لا يمتلك المكتتب في عقد التأمين حصص في الصندوق المشترك للتوظيف إنما ما يقابل قيمة الحصص بالدينار . قات للتأمين على الحياة هي المكتتب وحامل الحصص الوحيد للصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو طبقا للفصل 32 من قرار وزير المالية المؤرخ في 27 فيفري 2001؛ والمتعلق بضبط قائمة المدخرات الفنية لمؤسسات التأمين وطريقة إحتسابها وشروط توظيف أموال تلك المدخرات.

2.2 توجهات التوظيف

يضع مجلس إدارة المتصرف (قات للاستثمار) سياسة إستثمار الصندوق.

يهدف الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو إلى المشاركة في تعزيز السوق المالية وتعبئة المدخرات طويلة المدى وبالتالي تحقيق مردودية أكثر جاذبية من سوق أسعار الفائدة مع إبقاء المخاطر تحت السيطرة وسيولة أفضل. وتبعاً لذلك سيتم الاستثمار في الصندوق المشترك للتوظيف كما يلي :

- ما بين 50% و 80% من الموجودات في الاسهم المدرجة بالبورصة
- ما بين 0% و 30% من الموجودات في الرقاع ورقاع الخزينة القابلة للتنظير ورقاع الخزينة قصيرة المدى وشهادات الايداع وأوراق الخزينة
- بنسبة قصوى 5% من الموجودات الصافية في مؤسسات التوظيف الجماعي في الاوراق المالية
- بنسبة قصوى 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء

تفتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 29 أفريل 2022

4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصص كل يوم عمل بالبورصة على الساعة الثالثة مساءً بالنسبة لنظام الحصصين وعلى الساعة منتصف النهار بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان، بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة.
تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لقات للتأمين على الحياة على أساس قيمة تصفية معروفة ومحتسبة في اليوم السابق. ويتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً 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 الأسهم

يقع تقييم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق. وتوافق قيمة السوق متوسط السعر المرجع في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.



ك

عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مرده الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مرده الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى وعتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض وطلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية بالبورصة؛ يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم؛ ويجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

وعندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقترب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- إحتمالات الطلب و/أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مردود السند
- نشاط الشركة المصدرة ومستوى توزيع الأرباح
- درجة انتشار السند
- عدد السندات الممسوكة وسوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

يقع تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة (حق الأفضلية في الاكتتاب وحق الإسناد) طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

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 ترفيع 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 انخفاضها في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب 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 و عرف 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 للحصة كل يوم عمل بالبورصة باستثناء حالة استحالة قانونية أو ظروف استثنائية وذلك بمقر الموزع قات للاستثمار. كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء معفى من أي مصاريف إضافية.
تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لقات للتأمين على الحياة حصريا نقدا على أساس قيمة تصفية معروفة.

7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء من طرف قات للتأمين على الحياة كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف إلى الساعة الثالثة مساء بالنسبة لنظام الحصتين ومن الساعة الثامنة والنصف 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 5 سنوات.

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو

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 2022.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسم إلى 100 000 حصة تبلغ قيمة الحصة الواحدة دينار واحد تم اكتتابها نقدا وتحريرها بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو هو معتمد كدعائم لعقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب قات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم الواردة بقائمة الدعائم المرفقة لهذا العقد.

المكتتب في عقد التأمين على الحياة بوحدة الحساب قات للتأمين على الحياة له خيار استثمار المبالغ المدفوعة في إطار هذا العقد (بعد طرح المصاريف المتصلة) وفي هذه الحالة فإنه يتحمل مخاطر التوظيفات المتصلة بهذا الخيار.

لا يمتلك المكتتب في هذا العقد المذكور حصصا في الصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو إنما ما يقابل قيمة الحصص بالدينار. قات للتأمين على الحياة هي المكتتب وحامل الحصص الوحيد للصندوق المشترك للتوظيف قات للتأمين على الحياة نمو طبقا للفصل 32 من قرار وزير المالية المؤرخ في 27 فيفري 2001؛ والمتعلق بضبط قائمة المدخرات الفنية لمؤسسات التأمين وطريقة احتسابها وشروط توظيف أموال تلك المدخرات.

يتم فتح حساب سندات لدى قات للاستثمار بإسم قات للتأمين على الحياة. يقع تسجيل كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة ومحتملة بنفس الحساب.



تجسم كل عملية إكتتاب وإعادة شراء بواسطة بطاقة أعدت من قبل الشخص المخول له من طرف التأمين على الحياة. 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 إكتتاب يجب أن تكون مسبقة بعملية قبض سيولة لفائدة الصندوق المشترك للتوظيف.

عند الإكتتاب؛ يمضي الشخص المخول له من طرف فئات للتأمين على الحياة بطاقة إكتتاب مع تحديد عدد الحصص التي يرغب في إكتتابها مع دفع المبلغ الذي تنوي فئات للتأمين على الحياة استثماره بالصندوق. يقع تسليم نسخة من بطاقة الإكتتاب لهذا الغرض.

عند عملية إعادة الشراء؛ يمضي الشخص المخول له من قبل فئات للتأمين على الحياة بطاقة إعادة الشراء؛ يحدد فيها عدد الحصص المعاد شراؤها والمبلغ الذي يضعه على ذمة فئات للتأمين على الحياة.

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 فئات للاستثمار إلى فئات للتأمين على الحياة في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إجراء عملية الإكتتاب أو إعادة الشراء إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة التي من خلالها تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

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

وطبقا للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة والنصوص 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 أملت مصلحة حامل الحصص فئات للتأمين على الحياة والمكتتبين في عقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب فئات للتأمين على الحياة متعدد الدعام.

-إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالإكتتاب.

-إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.

-في حالة إستحالة إحتساب قيمة التصفية.

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

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

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

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف دفع عمولة المتصرف (فئات 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 للصندوق. كل جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الإشهار والترويج يتحملها المتصرف.



عل

5.3 توزيع الأرباح

بما أن الصندوق المشترك للتوظيف فئات للتأمين على الحياة نمو هو صندوق رسملة، فإنه لن يتولى القيام بأي توزيع للأرباح وتقع رسملة المبالغ القابلة للتوزيع كليا كل سنة.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حامل الحصص فئات للتأمين على الحياة والمكتسبين المحتملين في عقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب فئات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم

يقع إعلام حامل الحصص فئات للتأمين على الحياة والمكتسبين المحتملين في عقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب فئات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم بنشاط الصندوق وتطوره حسب الصيغ التالية :

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بمقر المتصرف فئات 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 بالمقر الاجتماعي للمتصرف فئات 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 حامل حصص فئات للتأمين على الحياة، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف فئات للاستثمار.
- ✓ يتم إعلام فئات للتأمين على الحياة والمكتسبين المحتملين في عقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب فئات للتأمين على الحياة متعدد الدعائم بكل حدث جديد يخص الصندوق طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 8 غرة أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.



4-إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو

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

وتتكون هذه اللجنة من الأعضاء الآتي ذكرهم :

- السيد رياض بدر : مدير عام شركة فأت للإستثمار
- السيد محمد تبسي : مسؤول على التصرف في الموجودات لدى فأت للإستثمار
- الآنسة آية بن عبلة : متصرف في محفظة الصندوق لدى فأت للإستثمار

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتقاضى أعضاؤها أي اجر. 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

تقوم "فأت للاستثمار" المتصرف في صندوق التوظيف المشترك فأت للتأمين على الحياة نمو؛ 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 حامل 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 حامل الحصص فأت للتأمين على الحياة ويمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف

تضع " فأت 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 تاجير المتصرف

تتقاضى "فأت للاستثمار" لقاء خدمات التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف عمولة سنوية تقدر ب1.55% من الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات. تُحتسب هذه العمولة يوميا ويتم تسويتها آخر كل شهر صافي من أي ضريبة.



كل

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

تم تعيين التجاري بنك المودع لديه موجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع وتصرف مبرمة بينه وبين فأت للاستثمار.

يتولى التجاري بنك 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 التجاري بنك. وكذلك الشأن بالنسبة لكل العمليات المالية المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف. كما يقوم التجاري بنك بحفظ سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف. كما يتولى المودع لديه سنويا تسليم شهادة جرد لمحفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية. يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات بيع وشراء السندات وكذلك العمليات المتعلقة بممارسة حقوق الاكتتاب والإسناد المرتبطة بالأوراق المالية المضمنة بالصندوق. 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 والتثبت وفي صورة وجود اخلالات يتعين على التجاري بنك 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

فأت للتأمين على الحياة هي المكتتب وحامل الحصص الوحيد للصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو طبقا للفصل 32 من قرار وزير المالية المؤرخ في 27 فيفري 2001 والمتعلق بضبط قائمة المدخرات الفنية لمؤسسات التأمين وطريقة إحتسابها وشروط توظيف أموال تلك المدخرات.

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

7.4 طرق التسجيل في الحساب

يقع فتح حساب سندات لدى فأت للاستثمار بإسم فأت للتأمين على الحياة وتسجل عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

8.4 أجل الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراؤها من طرف فأت للتأمين على الحياة 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 التجاري بنك لقاء خدمات الإيداع عمولة سنوية تقدر ب0.1% من الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات. تُحتسب هذه العمولة يوميا ويتم تسويتها آخر كل شهر صافي من أي ضريبة.



Handwritten signature or mark in blue ink.

10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تقوم شركة فأت للاستثمار بتوزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو وذلك نظرا أنه معتمد كدعائم لعقد التأمين على الحياة بوحدات الحساب.
ولا تتقاضى فأت للاستثمار أي أجر مقابل توزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف فأت للتأمين على الحياة نمو.



Handwritten signature or mark in blue ink.

5-المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد رياض بدر: مدير عام قات للإستثمار
السيد سعيد سبتي : مدير عام التجاري بنك

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

" حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتيب 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 قات للإستثمار



السيد سعيد سبتي
مدير عام التجاري بنك



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 2022 - 2023 - 2024



