

نشرة إصدار

محنة - جوان 2026-

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 06-521 بتاريخ 10 فيفري 2006
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

تحتوي هذه النشرة والعقد التأسيسي لاستراتيجية المرودية العالية سيكاف
على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

استراتيجية المرودية العالية سيكاف

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف المختلط

مؤهلة لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم

خاضعة لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية
2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية للتكوين عدد 18-2005 بتاريخ 03 أكتوبر 2005

المقر الاجتماعي: 17 نهج القدس - 1002 تونس

رأس المال الأصلي: 1.000.000 دينار مقسمة إلى 1 000 سهم بقيمة 1000 دينار للسهم الواحد.

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 01 مارس 2006

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية عدد 06-521/A001 بتاريخ 09 جوان 2026
تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليةها. تم
التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

سمارت للتصرف في المحافظ المالية

المودع لديه
بنك الأمان

المتصرف

سمارت للتصرف في المحافظ المالية

الموزعون

سمارت للتصرف في المحافظ المالية والشركة التونسية للأوراق المالية

المسؤول عن الإعلام: السيد عبد الحليم المستيري
رئيس مدير عام استراتيجية المرودية العالية سيكاف

العنوان: 17 نهج القدس - 1002 تونس

الهاتف: 71 189 600

الفاكس: 71 949 325

البريد الإلكتروني: abdelhalim.mestiri@tunisievaleurs.com

تم وضع هذه النشرة والعقد التأسيسي المحيين لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم، بدون مقابل،
لدى «استراتيجية المرودية العالية سيكاف» الكائن مقرها ب 17 نهج القدس - 1002 تونس وبالمقر الاجتماعي لشركة
سمارت للتصرف في المحافظ المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس، وبالمقر الاجتماعي للشركة
التونسية للأوراق المالية الكائن مقرها بعمارة انتقرا المركز العمراني الشمالي 1082 ولدى شبكة وكالاتها.



الفهرس

2	1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
2	1.1 معلومات عامة
3	2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره
3	3.1 هيكل رأس المال الأصلي
3	4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير
3	1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة
3	2.4.1 وظيفة أعضاء هيكل الإدارة والتسيير داخل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
3	3.4.1 أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هيكل الإدارة والتسيير خارج شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
4	4.1 خلال السنوات الثلاث الأخيرة
4	4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى
4	5.4.1 وظائف الممثلين الدائمين للأشخاص المعنويين الذين هم أعضاء في مجلس الإدارة في الشركة التي يمثلونها
4	5.1 مراقب الحسابات
4	2 الخصائص المالية
4	1.2 الصنف
5	2.2 توجهات التوظيف
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
5	4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
6	5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية
6	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3. طرق سير « استراتيجية المردودية العالية سيكاف »
7	1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية
7	2.3 قيمة التصفية الأصلية
8	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
9	4.3 أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
9	5.3 توزيع الأرباح
9	6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين والعموم
10	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في « استراتيجية المردودية العالية سيكاف »
10	2.4 تقديم اتفاقية التصرف
11	3.4 شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف
11	4.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف
11	5.4 طرق تأجير المتصرف
12	6.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه
12	7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
13	8.4 طرق التسجيل في الحساب
13	9.4 آجال الدفع
13	10.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
14	11.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
14	5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
14	1.5 المسؤول عن النشرة
14	2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة
15	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
15	4.5 شهادة مراقب الحسابات
15	5.5 المسؤول عن الإعلام



1. تقديم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

التسمية الشكل القانوني	استراتيجية المرادوية العالية سيكاف شركة استثمار ذات رأس مال متغير
الصف	مختلط مؤهل لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم
النوع	شركة استثمار ذات رأس مال لتوزيع المرباح
الغرض الإجتماعي	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال مواردها الذاتية
التشريع المنطبق	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه و إتمامه بالنصوص اللاحقة.
المقر الاجتماعي	17 نهج القدس - 1002 تونس
رأس المال الأصلي	1.000.000 دينار مقسمة إلى 1000 سهم بقيمة 1000 دينار للسهم الواحد
التراخيص	ترخيص هيئة السوق المالية للتكوين عدد 18-2005 بتاريخ 03 أكتوبر 2005 ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير التسمية عدد 32-2025 بتاريخ 11 اوت 2025 ترخيص هيئة السوق المالية لاضافة موزع جديد عدد 33-2025 بتاريخ 11 اوت 2025
تاريخ التكوين	29 ديسمبر 2005
المدة	99 سنة بداية من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 02 بتاريخ 06 جانفي 2006
المعرف الوحيد بالسجل الوطني للمؤسسات	G0943109
الرئيس المدير العام	السيد عبد الحليم المستيري
الباعث	شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية - 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس
المتصرف المتصرف الإداري والمحاسبي المودع لديه	شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية-5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس الشركة التونسية للأوراق المالية عمارة انتقرا المركز العمراني الشمالي 1082 بنك الأمان - شارع محمد الخامس 1002، تونس
الموزعون	الشركة التونسية للأوراق المالية عمارة انتقرا المركز العمراني الشمالي 1082 شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية-5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس

01 مارس 2006

تاريخ فتح الاكتاب للعموم



2.1 رأس المال الأصلي ومبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لـ «استراتيجية المردودية العالية سيكاف» بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 1.000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 1000 دينار تم اكتتابها وتحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تم اكتتابها سابقا.

ولا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500.000 دينار. وعلى مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوما دون الـ 1.000.000 دينار.

يتغير رأس المال دون الالتجاء إلى تنقيح العقد التأسيسي ودون عرض هذا التغيير على الجلسة العامة للمساهمين أو القيام بعمليات النشر التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل فيما يتعلق بالشركات التجارية.

3.1 هيكل رأس المال الأصلي

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
الشركة التونسية للأوراق المالية	200	200000	20%
الشركة التونسية للإيجار المالي	100	100000	10%
الشركة التونسية سيكار	100	100000	10%
تأمينات كومار	100	100000	10%
السيد محمد الصادق ادريس	200	200000	20%
شركة نور للاستثمار	99	99000	9.9%
السيد مصطفى الهنشيري	200	200000	20%
السيد صلاح الدين لرقش	1	1000	0.1%
المجموع	10 000	1 000 000	100%

4.1 أعضاء هيكل الإدارة والتسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الشخص الممثل	الصفة	المدة
السيد عبد الحليم المستيري	نفسه	رئيس مجلس الإدارة	2024-2026
الشركة التونسية للأوراق المالية	السيد عبد الحليم المستيري	عضو مجلس الإدارة	2024-2026
شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية	السيد غسان بالحاج جراد	عضو مجلس الإدارة	2024-2026

2.4.1 وظيفة أعضاء هيكل الإدارة والتسيير داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

عضو مجلس الإدارة والتسيير	الوظيفة داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير	تاريخ مباشرة المهام
السيد عبد الحليم المستيري	رئيس مدير عام	02 ماي 2024

لا يملك الأعضاء الآخرون لمجلس الإدارة وظيفة داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4.1 أهم الأنشطة الممارسة من طرف أعضاء هيكل الإدارة والتسيير خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير خلال السنوات الثلاث الأخيرة

أعضاء هيكل الإدارة والتسيير	الأنشطة الممارسة خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
السيد عبد الحليم المستيري	مدير عام الشركة التونسية للأوراق المالية
السيد غسان بالحاج جراد	مدير عام شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

أعضاء هيكل الإدارة والتسيير	المهمة	مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
السيد عبد الحليم المستيري (رئيس مدير عام استراتيجية المردودية العالية سيكاف)	مدير عام الشركة التونسية للأوراق المالية	- عضو بمجلس ادارة شركة سيكاف بلاس - عضو بمجلس ادارة شركة سيكاف الكسب - عضو بمجلس إدارة شركة سيكاف الرقي
الشركة التونسية للأوراق المالية	وسيط بالبورصة	- عضو بمجلس ادارة بورصة الأوراق المالية بتونس - عضو بمجلس ادارة الشركة التونسية للمقاصة - عضو بمجلس ادارة الشركة التونسية للتصرف في المحافظ المالية
شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية	شركة للتصرف في المحافظ المالية	- لا شيء

5.4.1 وظائف الممثلين الدائمين للأشخاص المعنويين الذين هم أعضاء في مجلس الإدارة في الشركة التي يمثلونها:

العضو في مجلس الإدارة	الممثل ب	الوظيفة في الشركة التي يمثلها
الشركة التونسية للأوراق المالية	السيد عبد الحليم المستيري	مدير عام الشركة التونسية للأوراق المالية
شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية	السيد غسان بالحاج جراد	مدير عام شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية

5.1 مراقب الحسابات

مكتب مصمودي للتدقيق والاستشارات، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثل في شخص السيد وليد المصمودي.
العنوان مكتب A7 ، عمارة رحمة نهج بحيرة هورون ضفاف البحيرة 1053 تونس
الهاتف: 71963380
الفاكس: 71963246
المدّة: السنوات الماليّة 2024-2025-2026

2 الخصائص المالية

1.2.1 الصنف

«استراتيجية المردودية العالية سيكاف» هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف المختلط و مؤهلة لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم.

2.2. توجهات التوظيف

« استراتيجية المردودية العالية سيكاف » موجهة بالأساس إلى المستثمرين القابلين لدرجة خطورة عالية و مؤهلة للأشخاص الطبيعيين أصحاب حساب الادخار في الأسهم الذين توفر فيهم شروط التمتع بالعمو الجبائي بعنوان حساب الادخار في الأسهم. ولضمان التأهل لحسابات الادخار في الأسهم يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 99-2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 والمتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم وكيفية التصرف فيها واستعمال المبالغ والسندات المودعة فيها، كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة ونصوصه التطبيقية.

تبعاً لذلك يتم الاستثمار في استراتيجية المردودية العالية سيكاف كما يلي:

- 60% على الأقل من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة.
- باقي الموجودات في رقاخ الخزينة القابلة للتنظيف.
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه ان يتجاوز 2% من الموجودات.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 1 مارس 2006.

4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية بصفة يومية من الاثنين الى الجمعة على الساعة الرابعة مساءً بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة والنصف ظهراً بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وخلال شهر رمضان.

وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الأسهم المتداولة عند التقييم.

ويتم تقييم محفظة السندات طبقاً للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، ونخص بالذكر:

تقييم الأسهم:

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

عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مردّه الحفاظ على الانخفاض، أو اتجاه نحو الارتفاع مردّه 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 أيضاً عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

وعندما تبرز مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم، يُوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. وعلى سبيل الذكر، يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على المقاييس التالية:

- احتمالات 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:

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

تقييم الرقاع والقيم المماثلة:

تقيم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة القابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها 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 التحينية هو المناسب.

من بين الاسباب 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.

ان الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاض في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم بالطريقة التحينية 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 للتوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

5.2 أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة بالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البلفيدير، باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، ويوم الاثنين إلى غاية يوم السبت بالمقر الاجتماعي للشركة التونسية للأوراق المالية الكائن مقرها بعمارة انتقرا -المركز العمراني الشمالي 1002 تونس.

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، ينبغي على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول).

يكون ثمن إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية بعد طرح عمولة إعادة الشراء المتغيرة والتي تحسب حسب مدة الاحتفاظ.

وعليه فإن عمولة إعادة الشراء تكون كما يلي:

- 5% من قيمة التصفية إذا قلت مدة الاحتفاظ عن ثلاث اشهر
- 1% من قيمة التصفية إذا كانت مدة الاحتفاظ ما بين ثلاث أشهر وسنة
- 0.6% من قيمة التصفية إذا كانت مدة الاحتفاظ ما بين سنة وستين
- 0.2% من قيمة التصفية إذا كانت مدة الاحتفاظ ما بين سنتين وثلاثة سنوات
- بدون عمولة إعادة الشراء إذا فاتت مدة الاحتفاظ ثلاثة سنوات.

7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة لدى الشركة التونسية للأوراق المالية (شبابيك وكالاتها و مقرها الاجتماعي) و بالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس- البليدير حسب الأوقات التالية :

1. لدى الشركة التونسية للأوراق المالية

• في فترة العمل بنظام الحصتين:

من الاثنين الى الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الخامسة مساء.

يوم السبت من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة منتصف النهار

• في فترة العمل بنظام الحصاة الواحدة وفي شهر رمضان:

من الاثنين الى الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثانية ظهرا

يوم السبت من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة منتصف النهار

2. لدى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية

• في فترة العمل بنظام الحصتين:

من الاثنين الى الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الخامسة مساء

• في فترة العمل بنظام الحصاة الواحدة وفي شهر رمضان:

من الاثنين الى الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثانية ظهرا

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تمنح «استراتيجية المرودية العالية سيكاف» مرونة معينة لمساهميها ولا تفرض عليهم حداً أدنى لأفق الاستثمار. ومع ذلك فإنها توصي بمدّة استثمار لا تقل عن ثلاث سنوات.

3. طرق سير « استراتيجية المرودية العالية سيكاف »

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر وبصفة استثنائية، بدأت أول سنة مالية فعلية ل «استراتيجية المرودية العالية سيكاف» من تاريخ تكوينها وانتهت 31 ديسمبر 2006.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُدّد رأس المال الأصلي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ب1.000.000 دينار مقسماً إلى 1.000 سهم بقيمة 1000 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها وتحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم استلام مطالب الاكتتاب لدى شبانيك الشركة التونسية للأوراق المالية وبالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية الذين تربطهم اتفاقيات توزيع مع « استراتيجية المردودية العالية سيكاف ».

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب لفائدته من طرف الشركة التونسية للأوراق المالية و شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية وذلك عند الإكتتاب ويقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب اضافية أو إعادة شراء لاحقة أو محتملة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء تُجسّم ببطاقة تُسلم من قبل الموزع المعني بالعملية.

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك او تحويلات بنكية او نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز قيمتها الحدود المضبوطة بالقوانين والتشريع الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال. كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » .

يجب على المتصرف استعمال المبالغ المتأتية من الاكتتابات في أجل لا يتجاوز 30 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.

عند الاكتتاب بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي المكتتب بطاقة اكتتاب دون تحديد عدد الأسهم التي يعتزم اكتتابها مع دفع المبلغ الذي ينوي استثماره في « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » .

وحال احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف عدد الأسهم الموافقة للمبلغ الذي دفعه المكتتب.

يتم تسليم بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض، وحال تحديد قيمة التصفية يتم الاستجابة لطلب الاكتتاب.

عند إعادة الشراء بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي حامل الأسهم بطاقة إعادة الشراء يحدّد فيها عدد الأسهم المعاد شرائها.

وحال احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف المبلغ الذي سيوضع على ذمة حامل الأسهم.

يسدد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة و ذلك بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء ويكون ذلك عن طريق صكوك او تحويلات بنكية او نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز قيمتها الحدود المضبوطة بالقوانين والتشريع الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال.

يقدم المتصرف أو ماسك الحساب المعني (الشركة التونسية للأوراق المالية) إلى حامل الأسهم إشعارا بتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ العملية الذي تمت اضافته إلى حسابه أو خصمه منه في ظرف 5 أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء.

طبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ، يمكن لمجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات الإصدار بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك،
- إذا ما أملتة مصلحة حاملي الأسهم،
- إذا تعذر تحديد قيمة التصفية لأسباب قاهرة،
- إذا تجاوز تدفق طلبات إعادة الشراء إمكانيات بيع الأسهم في الظروف العادية،
- إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حدّ 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).

ويتوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل من خلال بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تتحمل «استراتيجية المردودية العالية سيكاف» عمولة المتصرف، وعمولة المودع لديه، والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية، ومصاريف الإشهار والتوزيع، وأجرة مراقب الحسابات، والضريبة لفائدة الجماعات المحلية، وأجور أعضاء مجلس الإدارة، ومصاريف انعقاد مجالس الإدارة والجلسات العامة، وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها، وكل المصاريف الراجعة إلى هيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة أو المحددة بمقتضى قانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا ويقع طرحها من الموجودات.

5.3. توزيع الأرباح

توزع المبالغ الموضوعة للتوزيع كليًا كل سنة على حساب أقرب عدد صحيح ويتم دفعها لدى شبانيك الشركة التونسية للأوراق المالية وبالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية. ويكون ذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز قيمتها الحدود المضبوطة بالقوانين والتشريع الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال. يقع توزيع الأرباح في أجل خمسة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية وتخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين والعموم

يقع إعلام المساهمين والعموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتطوره حسب الصيغ التالية:

- يتم نشر قيمة التصفية يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية
- تطبيق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة بشبانيك الشركة التونسية للأوراق المالية و بالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية.
- توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي ونشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية والقوائم المالية السنوية والتقارير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبانيك المتصرف والموزعين وبمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية الثلاثية بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية كل ثلاثي.
- نشر القوائم المالية السنوية بالزائد الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية وعلى أعمدة صحيفة يومية تصدر في تونس في أجل أقصاه 4 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية و 15 يوما على الأقل قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية. كما تقع إعادة نشر القوائم المالية من جديد عبر الوسائل المذكورة أعلاه بعد انعقاد الجلسة العامة العادية للمساهمين في حالة تنقيحها من طرف هذه الأخيرة.
- نشر قرارات الجلسة العامة العادية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية، وفي صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.
- إرسال كشف حساب ثلاثي للأسهم لكل مساهم عند الطلب تمكنه من متابعة تقييم أسهمه وحركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة. تمكن كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف الموزع المعني.
- يقع إعلام العموم والمساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنه.



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه

1.4. طريقة تنظيم التصرف في « استراتيجية المردودية العالية سيكاف »

تتولى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية التصرف في « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » وذلك طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

أما فيما يتعلق بسياسة الاستثمار، فيتم تحديدها من قبل مجلس إدارة « استراتيجية المردودية العالية سيكاف ».

و قد عين هذا الأخير لجنة التصرف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:

الإسم و اللقب	الصفة
السيد غسان بالحاج جراد	مدير عام سمارت للتصرف في المحافظ المالية - رئيس -
السيد مصطفى اسماعيل	متصرف في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير - عضو -
السيد يحيى الهمامي	محلل مالي - عضو -

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة يقع تجديدها ضمناً وكل تغيير في تركيبة اللجنة يقع الإعلام مسبقاً هيئة السوق المالية و المودع لديه بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة ولا يتقاضى أعضاء هذه اللجنة أي أجر. تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل ثلاث أشهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق.

تتمثل مهمة أعضاء اللجنة في:

- 1- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
- 2- التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير مع الإستراتيجية المحددة مسبقاً طبقاً للتوجهات العامة للتوظيف و الترتيب الجاري بها العمل
- 3- ضبط التغيرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من قبل المتصرف لمحفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير في إطار إستراتيجية التوزيع.

2.4. تقديم اتفاقية التصرف

1.2.4 التصرف المالي

عهدت مهمة التصرف المالي في « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » إلى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية، التي تقبل بذلك، بكافة المهام المتعلقة بإدارة محفظتها، وذلك وفقاً لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية والمتعلق بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي، و وفقاً لأحكام هذه الاتفاقية .

وتشمل مهمة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على سبيل الذكر لا الحصر العمليات التالية:

- تكوين محفظة « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » والتصرف فيها،
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
- اعلام المساهمين بسياسة التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بالدورية المطلوبة ووفقاً للتراتب الجاري بها العمل،
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة اليه.

هذا وتعمل شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية في كل الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المساهمين فيها و لا يمكنها بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » .

2.2.4 التصرف الإداري والمحاسبي

تسند كامل المهام الإدارية والمحاسبية لإستراتيجية المردودية العالية سيكاف إلى الوسيط بالبورصة الشركة التونسية للأوراق المالية، وذلك بموجب إتفاقية تسيير مبرمة بين الطرفين. وبهذا العنوان، تشمل هذه المهمة، على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية

- تسجيل العمليات وترتيب وحفظ الوثائق وإعداد الوضعيات المحاسبية;
 - احتساب قيمة التصفية اليومية والتثبت منها وإبلاغها لهيئة السوق المالية;
 - القيام بالتصاريح وعمليات النشر القانونية;
 - القيام بعمليات المطابقة بين الاوراق المالية المودعة لدى المودع لديه وتلك المسجلة في الوثائق المحاسبية التابعة لإستراتيجية المردودية العالية سيكاف;
 - مسك وتعيين سجل المساهمين الخاص ب « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » وفقاً لأحكام القانون عدد 35-2000 المؤرخ في 21 مارس 2000 والمتعلق بإرساء السندات غير المادية;
 - إنجاز كل مهمة إدارية ومحاسبية أخرى مهما كانت طبيعتها، مثل كتابة مجلس الإدارة وحفظ الأرشيف ;
- تتحمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير دفع عمولة التصرف الإداري والمحاسبي.

3.2.4 التصرف في الالتزامات

- تشمل مهمة إدارة الالتزامات ل « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » الموكلة للمتصرف الإداري و المحاسبي الشركة التونسية للأوراق المالية على سبيل البيان لا الحصر العمليات التالية:
- مركزية ومعالجة أوامر الاكتتاب وإعادة الشراء وبدء المدفوعات المقابلة وكذلك التسجيل في الحساب النقدي للشركة.
 - التحقق من عدد الأسهم المتداولة ودفع توزيعات الأرباح لاسهم الشركة والغاء الأسهم بعد الاكتتاب والاسترداد.

3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف:

أبرمت اتفاقية التصرف لمدة سنة من تاريخ توقيعها بين الطرفين ويتم تجديدها ضمناً بنفس المدة باستثناء في حالة إنهاء من قبل أحد الطرفين و ذلك قبل 60 يوماً من إنتهاء مدة الإتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية ومراقب الحسابات.

4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف:

- يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف، وخاصة :
- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،
 - توفير وسائل تقنية كافية،
 - توفير تنظيم داخلي ملائم.

5.4. طرق تأجير المتصرف

مقابل خدماتها في التصرف المالي، تتقاضى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية سنوياً نسبة 30% من العمولة المتعلقة بمصاريف تسيير إستراتيجية المردودية العالية سيكاف. والمحتسبة وفق الصيغة التالية:

0.25% باعتبار جميع الأداءات من الأصول الصافية الموظفة في الرقاع والسندات

0.75% باعتبار جميع الأداءات من الأصول الصافية الموظفة في الاسهم

تحتسب هذه العمولة يوميا وتطرح من قيمة التصفية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتتم تسويتها الفعلية بصفة شهرية بناءً على فاتورة مفصلة.

ومن جهة أخرى ، يتم استخلاص عمولة المردودية الممتازة التي تقدر ب 10% من الفارق بين نسبة المردودية المحققة سنوياً ونسبة المردودية الدنيا المحددة ب TMM+2 .



توزع هذه العمولة بنسبة 75% لفائدة شركة سمارت للمحافظ المالية و 25% لفائدة الشركة التونسية للأوراق المالية .

ويقع احتساب هذه العمولة كل يوم ويتم تحيينها بشكل يومي وتخضع من الأصول الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير أما تسويتها الفعلية فتتم بصفة سنوية.

6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه

عُيّن بنك الأمان المودع لديه لموجودات «استراتيجية المردودية العالية سيكاف» وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

ويضطلع بنك الأمان بالمهام التالية:

- المحافظة على سندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،
 - مراقبة إعداد قيمة التصفية والتثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات السيكاف
 - تولي قبض قيمة القسائم عند حلول اجالها القانونية و تسديد القيمة الاصلية و غيرها من المبالغ المستحقة التابعة للشركة.
 - الاشهاد لوضعية محفظة سندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير
 - مراقبة شرعية قرارات الاستثمار وتطابقها مع القوانين والتراتب الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة السيكاف
- في إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبت و في صورة وجود إخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية:

- المطالبة بتسوية الإخلالات والمخالفات،
- توجيه تنبيه إلى المتصرف مائبين أن طلب التسوية لم يتم الرد عليه خلال 10 أيام عمل بالبورصة ،
- إعلام مراقب حسابات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بذلك فوراً ،
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك و فوراً.

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تقبل عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى الشركة التونسية للأوراق المالية (شبكة وكالات) و بالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للمحافظ المالية الذي تربطهم مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقيات توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

أ- بالنسبة للشركة التونسية للأوراق المالية :

⊖ في فترة العمل بنظام الحصتين:

من الاثنين الى الجمعة

- من الساعة الثامنة الى الساعة الثامنة ونصف صباحا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالأمس.
- من الساعة الثامنة و نصف صباحا الى الساعة الرابعة ظهرا على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه.
- من الساعة الرابعة ظهرا الى الساعة الخامسة مساء على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها باليوم نفسه.

يوم السبت

- من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة منتصف النهار على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالامس.

Ⓒ في فترة العمل بنظام الحصص الواحدة وفي شهر رمضان:

من الاثنين الى الجمعة

- من الساعة الثامنة الى الساعة الثامنة ونصف صباحا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالأمس
- من الساعة الثامنة و نصف صباحا الى الساعة الواحدة و النصف بعد الزوال على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه .
- من الساعة الواحدة و النصف بعد الزوال الى الساعة الثانية ظهرا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها باليوم نفسه.

يوم السبت

من الساعة الثامنة صباحا الى الساعة منتصف النهار على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالأمس.

2. بالنسبة لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية :

من الاثنين الى الجمعة

- من الساعة الثامنة الى الساعة الثامنة ونصف صباحا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالأمس.
- من الساعة الثامنة و نصف صباحا الى الساعة الرابعة ظهرا على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه.
- من الساعة الرابعة ظهرا الى الساعة الخامسة مساء على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها باليوم نفسه.

Ⓒ في فترة العمل بنظام الحصص الواحدة وفي شهر رمضان:

من الاثنين الى الجمعة

- من الساعة الثامنة الى الساعة الثامنة ونصف صباحا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها بالأمس.
- من الساعة الثامنة و نصف صباحا الى الساعة الواحدة و النصف بعد الزوال على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه .
- من الساعة الواحدة و النصف بعد الزوال الى الساعة الثانية ظهرا على أساس قيمة تصفية معروفة وقع احتسابها باليوم نفسه.

8.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى الشركة التونسية للأوراق المالية او لدى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الأسهم المكتتبه.
كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء لاحقة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

9.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء و يكون ذلك بواسطة صك او تحويل بنكي او نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز قيمتها الحدود المضبوطة بالقوانين و التشرييع الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع، يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية تقدر ب 0,05% (دون احتساب الأداءات) من موجودات «استراتيجية المردودية العالية سيكاف» مع حد أدنى يقدر بخمسة آلاف دينار (5 000) سنويا (دون احتساب الأداءات) و حد أقصى يقدر بخمسة عشر ألف دينار (15 000) سنويا (دون احتساب الأداءات).

تُحَسَّنُ هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية و يتم دفعها لفائدة المودع لديه كل ثلاثة أشهر و ذلك في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية.

تتحمل «استراتيجية المردودية العالية سيكاف» هذه العمولة.

11.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى وكالات الوسيط بالبورصة الشركة التونسية للأوراق المالية و بالمقر الاجتماعي لشركة التصرف سمارت للتصرف في المحافظ المالية اللذين تربطهم مع « استراتيجية المردودية العالية سيكاف » اتفاقيات توزيع.

يتقاضى كل من الشركة التونسية للأوراق المالية و شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية مقابل خدمات التوزيع عمولة سنوية تقدر ب 0.75% (باحساب الأداة) من الموجودات الصافية ل« إستراتيجية المردودية العالية سيكاف » و ذلك حسب نسبة التوزيع الخاصة بكل منهما.

تحتسب هذه العمولة يوميا وتدفع شهريا في غضون 15 يوما بعد نهاية كل شهر.

5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤول عن النشرة

السيد عبد الحليم المستيري

رئيس مدير عام «استراتيجية المردودية العالية سيكاف»

2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، إن المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل، و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المتصرف فيها و المودع لديه و موزعيها، أو خصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد عبد الحليم المستيري

رئيس مدير عام « استراتيجية المردودية العالية سيكاف »

