

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عن الصندوق

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

" الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 "

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط
خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص
اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 21-2023 بتاريخ 07 مارس 2023
العنوان : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10000 دينار للحصة الواحدة
المؤسسون: شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان

المتصرف : شركة الوساطة بالبورصة ماك

المودع لديه: بنك الأمان

الموزع : شركة الوساطة بالبورصة ماك

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 08 ماي 2023

تأشير هيئة السوق المالية تحت عدد 1.02 / 23 / 1 بتاريخ 05 ماي 2023 مسجلة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشير إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشير بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المسؤول عن الإعلام : السيد مراد بن شعبان

مدير عام شركة الوساطة بالبورصة ماك

العنوان : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: +216 71 137 600 / الفاكس : +216 71 960 903

البريد الإلكتروني : mourad@macsa.com.tn

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس و بشبكة وكالاتها



الفهرس

3	1- تقديم الصندوق
3	1.1 معلومات عامة
4	2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره
4	3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص
4	4.1 مراقب الحسابات
5	2- الخصائص المالية
5	1.2 الصنف
5	2.2 توجهات التوظيف
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم
5	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
7	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
7	7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033
7	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية
8	3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء
9	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف
9	5.3 توزيع الأرباح
9	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم
10	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والمورّع
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033
10	2.4 تقديم طرق التصرف
10	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
10	4.4 طرق تأجير المتصرف
11	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه
11	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
11	7.4 طرق التسجيل في الحساب
11	8.4 آجال الدفع
11	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
12	10.4 المورّع:
13	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	1.5 المسؤولون عن النشرة
13	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
13	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	4.5 شهادة مراقب الحسابات
14	5.5 المسؤول عن الإعلام



1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية

: "الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033"

الشكل القانوني

: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية

الصف

: مختلط

النوع

: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرباح

عنوان الصندوق

: قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

الغرض

: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق

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 المتعلق 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 تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة

المبلغ الأصلي

: 100.000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10 000 دينار للحصة الواحدة

الترخيص

: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 21-2023 بتاريخ 07 مارس 2023.

تاريخ التكوين

: 06 أفريل 2023

المدة

: 10 سنوات ابتداء من تاريخ التكوين

النشرة القانونية بالرائد الرسمي

: صادرة بالرائد الرسمي عدد 47 بتاريخ 19 أفريل 2023

للجمهورية التونسية

الباعثون

: شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان

المتصرف

: شركة الوساطة بالبورصة ماك

: قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

المودع لديه

: بنك الأمان

: شارع محمد الخامس 1002، تونس

الموزع

: شركة الوساطة بالبورصة ماك

: قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم

: 8 ماي 2023



2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10.000 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقداً. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً. لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. و إذا بقيت القيمة الأصلية للحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون الـ 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	التسمية
%100	100 000	10	شركة الوساطة بالبورصة ماك
%100	100 000	10	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

السيد مصطفى مذيوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس
الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405
البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn
المدة : السنوات 2023-2024-2025،



2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 هو صندوق مخصص للأشخاص المعنويين القابلين لنسبة مخاطر معتدلة و الذين يبحثون عن الإستفادة من فرص التوظيف الجماعي مع الانتفاع على المدى الطويل بنمو المبلغ المستثمر على مدى معروف منذ البداية و الذي يمتد إلى نهاية مدة الصندوق.

و تبعا لذلك وقع استثمار الصندوق حسب الهيكلية التالية:

- ما بين 0 % و 40 % من الموجودات في أسهم مدرجة بالبورصة.
- ما بين 40 % و 80 % من الموجودات في رفاع، قرض رفاعي وطني، رفاع الخزينة القابلة للتنظير، رفاع الخزينة قصيرة المدى و شهادات الإيداع
- ما بين 0 % و 5 % من الموجودات الصافية في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية .
- 20 % من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة.

بالنسبة للقسط المستثمر في الأسهم، فإن الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 يهدف إلى التوظيف في سندات الشركات ذات الخصائص التالية :

- إمكانية كبيرة للتنمية و التطوير
- تقييم واعد مقارنة بالسوق (نسبة إيرادات الأسعار و أرباح الأسهم/ مضاعفات قيم المؤسسة)
- شكل مخاطر معتدل (قطاع ذو قدرات دفاعية)

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

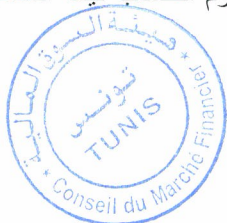
تفتح عمليات الاكتتاب للعموم يوم 8 ماي 2023 .
يعتزم الصندوق فتح فترة الاكتتاب مسبقا ومحددة . بذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال هذه الفترة.
تمتد فترة الإكتتاب لمدة شهر على أقصى تقدير ابتداءً من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وذلك يوم 08 ماي 2023 ويتم استثمار الموجودات المكتتبه خلال هذه المدة طبقا لتوجهات التوظيف.
تحتفظ شركة الوساطة بالبورصة ماك بحق إقفال الاكتتابات قبل انتهاء أجل شهر بالنسبة لفترة الاكتتاب وذلك إذا بلغت الموجودات مبلغا يعتبر معقولا.
وسيتم بذلك تعليق جميع عمليات الاكتتاب وإحداث الحصص بداية من هذا التاريخ الذي سيكون موضوع بلاغ يقع نشره للعموم في صحيفة يومية و في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.
وسوف تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال الاكتتابات.

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية أسبوعيا و ذلك كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا. اذا لم يكن يوم الاثنين يوم عمل، تحتسب قيمة التصفية في يوم العمل بالبورصة الموالي على الساعة التاسعة صباحا.
يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا 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، و نخص بالذكر منها :

تقييم الأسهم :

تقيم الأسهم المدرجة بالبورصة بقيمة السوق. و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ سابق.



عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين إتجاه نحو الإنخفاض مرده الحفاظ على الإنخفاض أو إتجاه نحو الإرتفاع مرده الحفاظ على الإرتفاع يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الإنخفاض في الحالة الأولى و عتبة الحفاظ على الإرتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض و طلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بآخر سعر للتقييم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرها 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. و يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مردود السند
- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- درجة إنتشار السند
- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

تقييم الرقاع و القيم المماثلة

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سَعَرَت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها و ذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية .
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحينية هو المناسب.

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

إن الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إنخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن إنخفاضا في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إرتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة 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 حسب الطريقة التحينية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب إعتادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية بأحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

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



5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كامل أيام العمل بالبورصة بمقر شركة الوساطة بالبورصة ماك (قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة وكالاتها. يقع إعلام هيئة السوق المالية أسبوعيا بقيمة التصفية لإدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. في كل بلاغ أو وثيقة يقع الاشارة فيها الى قيمة التصفية، يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب القيمة الأصلية خالية من أي عمولة خلال فترة الاكتتاب ، -يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية بعد طرح عمولة إعادة شراء (حق الخروج) بنسبة 6% بالنسبة للذين يقومون بعمليات إعادة الشراء لجزء أو لكل حصصهم قبل انقضاء مدة الصندوق. يعفى حاملي الحصص من حق الخروج إذا كانت إعادة الشراء تتبع باكتتاب لنفس المبلغ و على أساس نفس قيمة التصفية و لنفس عدد الحصص و ذلك سواء أن يقوم بهذه العملية حامل الحصص أو مستثمر آخر. يمكن إجراء الاكتتابات و إعادة الشراء بواسطة الصوك أو نقدا أو عن طريق التحويلات البنكية.

7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الوساطة بالبورصة ماك (قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة الوكالات التابعة لها.

تتم عمليات الاكتتاب من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء خلال فترة للاكتتاب المحددة مسبقا و المحدودة. لذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال هذه الفترة.

- تمتد فترة الاكتتاب ابتداء من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم وذلك يوم 08 ماي 2023 إلى يوم 07 جوان 2023 .

خلال هذه الفترة، تحتفظ شركة الوساطة بالبورصة ماك بحق إقفال الاكتتابات قبل انتهاء أجل شهر وذلك إذا بلغت الموجودات مبلغا يعتبر معقولا. وسيتم بذلك تعليق جميع عمليات الاكتتاب وإحداث الحصص بداية من هذا التاريخ الذي سيكون موضوع بلاغ يقع نشره للعموم في صحيفة يومية و في النشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

و تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال فترة الاكتتاب وتتم من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة على النحو التالي:
- في فترة أيام العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء
- في فترة أيام العمل بنظام الحصاة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثانية مساء

تتم عمليات إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية غير معروفة يقع نشرها يوم الاثنين على الساعة التاسعة صباحا.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تتمد المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف حتى نهاية مدة الصندوق.

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية تشمل السنة المالية الأولى جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق إلى 31 ديسمبر 2023.



2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدِّد المبلغ الأصلي للصندوق ب 100 000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10 000 دينار للحصة الواحدة، يقع اكتتابها وتحريرها بالكامل نقدا عند الاكتتاب.

3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر و وكالات شركة الوساطة بالبورصة ماك. إذا لم يكن للمكتتب حسبا يتم فتح حساب لفائدته من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك ، خلال عملية الإكتتاب. يقع تسجيل كل عمليات الاكتتابات اللاحقة بنفس الحساب.

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال فترة الاكتتاب المحددة مسبقا والمحدودة بشهر كحد أقصى (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم).

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز القوانين المتعامل بها مقابل تسليم المكتتب وصل إيداع أموال وبطاقة اكتتاب.

يمكن القيام بعمليات إعادة الشراء بعد إقفال فترة الاكتتاب.

عند إعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف وباعتبار قيمة تصفية غير معروفة، يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة شراء يحدّد فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شراؤها وعند احتساب قيمة التصفية و عمولة إعادة الشراء يحدد المتصرف في الصندوق المبلغ الذي سيضعه على ذمة حامل الحصص.

تتم عمليات إعادة الشراء عن طريق صكوك أو نقدا أو عن طريق تحويلات بنكية مقابل تسليم وصل تسديد المبلغ بالإضافة إلى بطاقة إعادة الشراء.

يسدد مبلغ الحصص التي تمّت إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية.

توجه شركة الوساطة بالبورصة ماك إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة ابتداءً من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء إشعاراً بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ العمولات المحتملة التي تمّ إستلامها والمبلغ الصافي للمعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

تتم مراقبة وضعية حاملي الحصص عند الاكتتاب و إعادة الشراء لدى الوكالات و في المقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماك.

تثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق. وينجرّ عن هذا التسجيل، تسليم شهادة إسمية للمكتتب تتضمن عدد الحصص المملوكة.

وطبقاً لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ تنفيذها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حصص الصندوق بصفة مؤقتة، وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت ذلك
- ✓ إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50000 دينار (بالنسبة لعمليات إعادة الشراء)
- ✓ إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار (بالنسبة لعمليات الإكتتاب).

كذلك في حالة قوة قاهرة أو إستحالة إحتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع السندات في الظروف العادية وفي إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن لمجلس إدارة المتصرف في الصندوق و بعد أخذ رأي مراقب الحسابات، تعليق عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء بصفة مؤقتة.

يتوجّب على المتصرف في الصندوق في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار و أسباب التعليق.



كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق نشر بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 دفع عمولة المتصرف وعمولة الوسيط بالبورصة و والأداءات المتصلة بها، وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومعاليم الخدمات مع احتساب الأداءات و كل المصاريف الزاجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من موجودات الصندوق. يتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

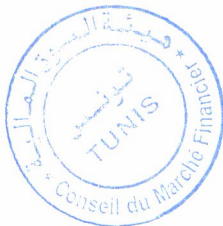
5.3 توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب رقم صحيح بشبابيك شركة ماك للوساطة بالبورصة (مقر اجتماعي و وكالات) و يتم توزيع أرباح الصندوق في أجل أقصاه 5 أشهر من إختتام السنة المالية. أن الأرباح مغطاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على الشركات.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

يقع إعلام حاملي الحصص و العموم بنشاط وتطور الصندوق حسب الصيغ التالية:

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بشبابيك المتصرف (مقر اجتماعي و وكالات) بالإضافة إلى نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط الصندوق بشبابيك المتصرف (مقر اجتماعي و وكالات) و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها بدون 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 قبل شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي والوكالات).
- ✓ إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.



4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والمودع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2033

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماك التصرف في الصندوق طبقاً لتوجيهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. ولتجسيم توجهات التوظيف للصندوق، قام مجلس إدارة شركة الوساطة بالبورصة ماك بتعيين لجنة تصريف متكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- * السيد محمد عياض قرجي: رئيس دائرة التصرف في الأصول بشركة الوساطة بالبورصة ماك و متصرف في الصندوق
 - * السيد إبراهيم الشريف: محلل مالي ذو خبرة بشركة الوساطة بالبورصة ماك
 - * السيدة مريم الغربي: متصرف في شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير بشركة الوساطة بالبورصة ماك
 - * السيدة سلمى زميت حرم هيشري: رئيس دائرة البحوث والتحليل بشركة الوساطة بالبورصة ماك
- حددت مدة النيابة بسنة واحدة يقع تجديدها كل سنة و يتحمل المتصرف أجر أعضاء هذه اللجنة.
- يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه قبل كل تغيير في تركيبة لجنة التصرف.
- تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل ثلاث أشهر، وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و تتمثل مهمة هذه اللجنة في:
- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقاً لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة
 - متابعة تطبيق استراتيجية التصرف المحددة
 - إعلام مجلس الادارة بالاقتراحات الخاصة بسياسة الإستثمار.

2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و المالي و الاداري و المحاسبي في الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2033 لشركة الوساطة بالبورصة ماك.

ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- التكوين و التصرف في محفظة الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2033
 - توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
 - احتساب قيمة التصفية و ابلاغها لهيئة السوق المالية و اعلانها للعموم.
 - مسك دفاتر حاملي حصص الصندوق
 - اعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق وفقاً للدورية المطلوبة
 - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة إليه.
- يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص و يمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق ولا يمكنه في أية حالة من الأحوال الإقتراض لحساب الصندوق.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية و المادية اللازمة لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف و خاصة :

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

4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الوساطة بالبورصة ماك لقاء خدمات التصرف عمولة تصريف سنوية تقدر بـ 0.5% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2033. تحتسب هذه العمولة يومياً و تطرح من قيمة التصفية للصندوق. تتم التسوية الفعلية لهذه العمولة في غضون 15 يوماً بعد نهاية كل شهر.



تغطي عمولة التصرف عمولة المودع لديه، أجرة مراقب الحسابات، المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و إجمالي المصاريف المتعلقة بترويج وتوزيع الصندوق.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عين بنك الأمان المودع لديه سندات الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2033 و ذلك بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان و تبعا لذلك يضطلع بنك الأمان على وجه الخصوص بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف
- تأمين قبض المراجيح في آجالها، و قبض الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق
- مراقبة صحة قرارات الاستثمار و مطابقتها مع القوانين و الترتيب الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة المتصرف.
- مراقبة اعداد قيمة التصفية و التثبت من احترام معايير تقييم موجودات الصندوق
- مراقبة احترام القواعد الخاصة بالمبلغ الأدنى و المبلغ الأقصى لموجودات الصندوق
- المصادقة على وضعية محفظة سندات الصندوق
- مراقبة مدى احترام قرارات المتصرف مع القوانين الجاري بها العمل ومقتضيات النظام الداخلي للصندوق

في إطار ممارسة مهنة المراقبة و التثبت و في صورة وجود اخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية:

- المطالبة بتسوية الإخلالات أو المخالفات
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا لم يتم الرد على طلب التسوية خلال 10 أيام عمل بالبورصة
- اعلام مراقب حسابات الصندوق بذلك دون أجل
- اعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال فترة الاكتتاب المحددة مسبقا والمحدودة بشهر كحد أقصى (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم).

أما عمليات إعادة الشراء فهي ممكنة بعد إقفال فترة الاكتتاب.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كما تسجل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة في نفس الحساب.

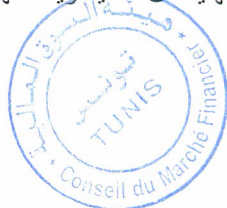
8.4 آجال الدفع

يقع تسديد الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية و ذلك بواسطة الصكوك أو نقدًا أو عن طريق تحويل بنكي.

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

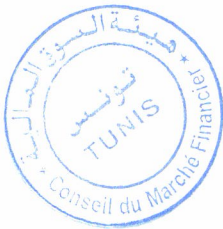
مقابل خدمات الايداع يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية حددت ب 0.1 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على أن لا تتجاوز هذه العمولة 20000 دينار سنويًا دون احتساب الأداءات.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تسويتها كل ثلاث أشهر في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية ويتحملها الصندوق.



10.4 الموزّع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

أوكلت مهمة توزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2033 إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك بمقرها الإجتماعي قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس وشبكة وكالاتها ولا تتقاضى مقابل ذلك أي عمولة.



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد مراد بن شعبان: مدير عام شركة الوساطة بالبورصة ماك
السيد ناجي الغندري: مدير عام بنك الامان

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

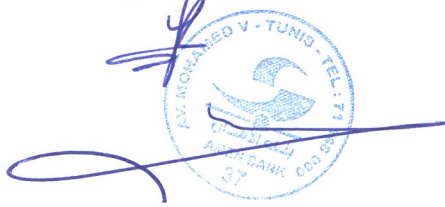
"حسب علمنا المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع، (التراتب الجاري بها العمل و النظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه و المودع لديه و موزع حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير ابعادها"

السيد ناجي الغندري

السيد مراد بن شعبان

مدير عام بنك الامان

مدير عام شركة الوساطة بالبورصة ماك



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد مصطفى مذيوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس
الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405
البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn
المدة: السنوات المالية 2023-2024-2025،

4.5 شهادة مراقب الحسابات

" قمنا بالتثبت من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بانجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".



5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد مراد بن شعبان
مدير عام شركة الوساطة بالبورصة ماك
العنوان : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
الهاتف: +216 71 137 600 / الفاكس : +216 71 960 903
البريد الإلكتروني : mourad@macsa.com.tn

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 47 بتاريخ 19 أبريل 2023

هيئة السوق المالية
تاريخ: 23 / 11 / 2023
05 ماي 2023
مستند رقم 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية
أحمد صالح الصالح

