

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي" 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 ديناميكي"

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 19-2024 بتاريخ 18 مارس 2024
العنوان : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصص بقيمة 100 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: 13 ماي 2024

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد / 1131 / 24 / بتاريخ 08 ماي 2024 مسجلة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة و تناسق 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 و طريقة 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 ديناميكي
7	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
7	2.3 قيمة التصفية الأصلية
7	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 الموضوعية 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 ديناميكي
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
12	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 ديناميكي "
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: مختلط
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المربح
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 تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصص بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 19-2024 بتاريخ 18 مارس 2024
تاريخ التكوين	: 25 أفريل 2024
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: صادرة بالرائد الرسمي عدد 52 بتاريخ 07 ماي 2024
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
الموزع	: شارع محمد الخامس 1002، تونس شركة الوساطة بالبورصة ماك
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس 13 ماي 2024



2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حُدِّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصص بقيمة 100 دينار للوحدة 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 المكتتبه 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	1 000	شركة الوساطة بالبورصة ماك
%100	100 000	1 000	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

شركة "فينور" عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد كريم درويش ،
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس
الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405
البريد الإلكتروني karim.derouiche@finor.com.tn
المدة : السنوات 2024-2025-2026،



2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي هو صندوق مخصص للأشخاص المعنويين الحذرين القابلين لنسبة مخاطر عالية 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 50% و 80% من الموجودات في أسهم مدرجة بالبورصة.
- ما بين 0% و 30% 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 ديناميكي يهدف إلى التوظيف في سندات الشركات ذات الخاصيات 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 13 ماي 2024 .

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية أسبوعيا و ذلك كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا. اذا كان يوم الاثنين يوم عطلة، تحتسب قيمة التصفية في يوم العمل الأول في الأسبوع على الساعة التاسعة صباحا. يتم تلقي بطاقات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية غير معروفة. تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة بقسمة قيمة الموجودات الصافية على الحصص المتداولة. يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة 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 للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- إحتتمالات 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 سغرت 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 التحيينية 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 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 و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب إعتماها 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 الإسمية 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 الإشارة فيها الى قيمة التصفية، يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاككتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاككتاب قيمة التصفية خالية من أي مصاريف إضافية (لا يوجد حق دخول) .
يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية خالية من أي مصاريف إضافية (لا يوجد حق خروج) .
لا تتم عمليات الاككتاب وإعادة الشراء إلا نقدا على أساس قيمة تصفية غير معروفة.

7.2 مكان و توقيت الاككتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاككتاب وإعادة الشراء بشبايبك شركة الوساطة بالبورصة ماك و بمقرها (قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة وكالاتها.

تتم عمليات الاككتاب وإعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء.
في فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثانية بعد الزوال.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس سنوات

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي

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 2024 .

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق ب 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة، يقع اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا عند الاككتاب.

3.3 شروط و إجراءات الاككتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاككتاب و إعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات).



إذا لم يكن للمكتب حسابا يتم فتح حساب له من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك ، و يقع تسجيل كل عملية لاحقة وجوبا بنفس الحساب..

يقع تسجيل العمليات اللاحقة المحتملة بنفس الحساب.

تجسّم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بواسطة بطاقة اكتتاب أو إعادة الشراء.

عند الاكتتاب وباعتبار قيمة تصفية غير معروفة، يمضي المستثمر بطاقة اكتتاب لا تحتوي على عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها وذلك مع دفع المبلغ الذي يرغب في استثماره في الصندوق و عند احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف في الصندوق عدد الحصص المناسبة للمبلغ الذي دفعه المكتب.

يتم إيداع الأموال في حساب المكتب المفتوح لدى شركة ماك للوساطة بالبورصة.

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل ولا يمكن أن يتم ذلك إلا نقداً.

تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض و بعد تحديد قيمة التصفية تتم الاستجابة لطلب الاكتتاب فيوجه إلى المكتب في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب، إشعاراً بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه و قيمة التصفية المعتمدة و مبلغ المعاملة الذي تم خصمه من حسابه.

و عند إعادة الشراء يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة شراء يعين فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شراءها و عند احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف في الصندوق المبلغ الذي سيوضع على ذمة حامل الحصص.

يوجه ماسك الحساب إلى حامل الحصص إشعاراً بالتنفيذ في أجل لا يتعدى (5) خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إعادة الشراء يبين عدد الحصص المعاد شراءها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تمت اضافته إلى حسابه.

تتم مراقبة وضعية حاملي الحصص عند الاكتتاب و إعادة الشراء في مقر شركة الوساطة بالبورصة ماك.

في حالة إلغاء مطلب الاكتتاب من طرف مستثمر قبل نشر قيمة التصفية يتم إرجاع المبلغ المخصص لهذه العملية للمستثمر مقابل استلام البطاقة موضوع إلغاء الاكتتاب.

فيما يتعلّق إلغاء مطلب إعادة الشراء فيقع ذلك مقابل استلام بطاقة إعادة الشراء موضوع الإلغاء و لا يتخذ في ذلك أي إجراء باعتبار أنّ حامل الحصص يبقى محتفظاً بعدد الحصص التي يمتلكها .

لا تتم إعادة الشراء إلا نقداً. يسدد المودع لديه مبلغ الحصص المعاد شراءها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية.

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

طبقاً للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ تنقيحها 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 أمله 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 استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع السندات في الظروف العادية وفي إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن لمجلس ادارة 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 يتوجّب 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 مسبقاً بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك طبقاً لنفس الشروط المذكورة سابقاً.



4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي دفع عمولة المتصرف وعمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها، وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومعاليم الخدمات مع احتساب الأداءات و كل المصاريف الرّاجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس و للبنوك و التّونسيّة 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 ووكالات) و يتم توزيع أرباح الصندوق في أجل أقصاه 5 أشهر من اختتام السنة المالية. إن الأرباح معفاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين ومن 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 المتصرّف (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 المتصرّف (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 الطّلب 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 المنجزة عنها.



4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و الموعد لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماك التصرف في الصندوق طبقا لتوجهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. ولتجسيم توجهات التوظيف للصندوق، قام مجلس إدارة شركة الوساطة بالبورصة ماك بتعيين لجنة تصريف مكونة 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 الغزبي: متصرف في شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير بشركة الوساطة بالبورصة ماك
 - * السيدة سلمى زميت حرم هيشري: رئيس دائرة البحوث و التحاليل 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 و الموعد لديه قبل كل تغيير في تركيبة لجنة التصرف. تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل ثلاث أشهر، و حسب ما تقتضيه ظروف السوق و تتمثل مهمة هذه اللجنة في: -تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقا لسياسة الإستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة -متابعة تطبيق استراتيجية التصرف المحددة -إعلام مجلس الادارة بالاقترحات الخاصة بسياسة الإستثمار..

2.4 تقديم طرق التصرف

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

ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- التكوين و التصرف في محفظة الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي
 - 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 وفقا للدورية المطلوبة
 - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف الموعد لديه لتمكينه من مهمة التثبيت 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 ديناميكي. تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق. تتم التسوية الفعلية لهذه العمولة في غضون 15 يوما بعد نهاية كل شهر.



تغطي عمولة التصرف عمولة المودع لديه، أجره 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 ديناميكي 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 و سياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة المتصرف.
- مراقبة اعداد قيمة التصفية و التثبيت من احترام معايير تقييم موجودات الصندوق
- مراقبة احترام القواعد الخاصة بالمبلغ الأدنى و المبلغ الأقصى لموجودات الصندوق
- المصادقة على وضعيّة محفظة سندات الصندوق
- مراقبة مدى احترام قرارات المتصرف مع القوانين الجاري بها العمل و مقتضيات النظام الداخلي للصندوق

في إطار ممارسة مهنة المراقبة و التثبيت 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

يتم تقديم مطالب الاكتتاب و اعادة الشراء بمقر و وكالات شركة الوساطة بالبورصة ماك حسب الأوقات التالية:

- في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء
- في فترة العمل بنظام الحصاة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثانية بعد الزوال

يتم تلقي مطالب الاكتتاب و اعادة الشراء طيلة الأسبوع بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة ماك على أساس قيمة تصفية غير معروفة.

تجمع مطالب الإكتتاب و إعادة الشراء كل يوم إثنين في أجل أقصى حُدّد على الساعة التاسعة صباحا و ذلك بمقر المتصرف و تتم تلبية هذه المطالب على أساس قيمة تصفية محدّدة في ذلك اليوم.

تتم تلبية المطالب المتلقاة بعد هذا الأجل على أساس قيمة التصفية الجديدة للأسبوع الجاري.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

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

8.4 آجال الدفع

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



9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

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

يتم احتساب هذه العمولة يوميًا و يقع تسويتها كل ثلاث أشهر في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثة وتحملها الصندوق.

10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

أوكلت مهمة توزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف ماك ديناميكي إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك بمقرها الإجماعي 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، (الترتيب الجاري بها العمل و النظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق و المتصرف فيه و الموعد لديه و موزع حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي 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

شركة "فينور" عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد كريم درويش،
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس
الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405
البريد الإلكتروني karim.derouiche@finor.com.tn
المدة : السنوات 2024-2025-2026

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 52 بتاريخ 07 ماي 2024

هيئة السوق المالية
نشرة عدد 124 بتاريخ 11.08.2024
مجلس النظام المل من المكون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية
عبدالمعز صالح الصالح

