

نشرة إصدار

محينة جويلية 2012

تأشير هيئة السوق المالية عدد 08-0596 بتاريخ 4 مارس 2008
هذه التأشير لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وقد وضعت سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير"
وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم
إن هذه النشرة المحينة و القانون الداخلي المحين للصندوق يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

"أكسيس التوفير"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف مختلط

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
كما تم تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة وبالنصوص التطبيقية
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 16 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007
العنوان: 67، شارع محمد الخامس - 1002 تونس

المبلغ الأصلي : 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينارا
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 02 أفريل 2008

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد: 08-596-A001 بتاريخ 11 سبتمبر 2012
مسلمة طبقا للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق
و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. كما تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

أكسيس للتصرف والبنك العربي لتونس

المودع لديه

البنك العربي لتونس

المتصرف

أكسيس للتصرف

الموزعون

أكسيس رأس مال للوساطة

البنك العربي لتونس

المسؤول عن الإعلام : السيد كريم ميميطه

مدير عام أكسيس للتصرف

الهاتف : 00216 71 901 250 الفاكس : 00216 71 904 522

العنوان : 67 شارع محمد الخامس - 1002 تونس

البريد الإلكتروني: karim.mimita@axiscapital.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و القانون الداخلي المحين للصندوق المشترك للتوظيف على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة أكسيس
للتصرف الكاتبة بشارع محمد الخامس عدد 67 تونس 1002، و شركة أكسيس رأس مال للوساطة، وسيط بالبورصة الكائن بشارع محمد
الخامس عدد 67 تونس 1002، و شبائيك فروع البنك العربي لتونس.



الفهرس

4.....	1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف
4.....	1.1 ارشادات عامة
4.....	2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغيره
5.....	3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص
5.....	4.1 مراقب الحسابات
6.....	2 الخصائص المالية
6.....	1.2 الصنف
6.....	2.2 توجهات التوظيف
6.....	3.2 تاريخ فتح عملية الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
6.....	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
7.....	5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية
7.....	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
8.....	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
8.....	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
9.....	3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير"
9.....	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
9.....	2.3 قيمة التصفية الأصلية
9.....	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء
10.....	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف
10.....	5.3 توزيع الأرباح
10.....	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم
11.....	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين
11.....	1.4 طريقة تنظيم التصرف لشركة أكسيس للتصرف
11.....	2.4 تقديم طرق التصرف
11.....	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
12.....	4.4 طرق تأجير المتصرف
12.....	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه
12.....	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
12.....	7.4 طرق التسجيل في الحساب
13.....	8.4 آجال الدفع
13.....	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
13.....	10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
14.....	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

14.....	المسؤولون عن النشرة	1.5
14.....	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة	2.5
14.....	المسؤول عن مراقبة الحسابات	3.5
14.....	شهادة مراقب الحسابات	4.5
14.....	المسؤول عن الإعلام	5.5



1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 ارشادات عامة

التسمية	: أكسيس التوفير
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: مختلط
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
الغرض الاجتماعي	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المطبق	: - مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و اتمامها 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 وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010
عنوان الصندوق	: 67 شارع محمد الخامس - 1002 تونس
المبلغ الأصلي	: 100.000 ديناراً مقسّمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 ديناراً
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 16 لسنة 2007 بتاريخ 11 سبتمبر 2007
تاريخ التكوين	: 02 أفريل 2008
المدة	: 99 سنة
الباعثون	: أكسيس للتصرف والبنك العربي لتونس
المتصرف	: أكسيس للتصرف - 67، شارع محمد الخامس تونس 1002
المودع لديه	: البنك العربي لتونس - 9، نهج الهادي نويرة تونس 1001
الموزعون	: أكسيس رأس مال للوساطة - 67 شارع محمد الخامس تونس 1002 البنك العربي لتونس - 9 نهج الهادي نويرة تونس 1001
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 02 أفريل 2008

2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُدّد المبلغ الأصلي لصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير" ب 100 000 ديناراً مقسماً إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 ديناراً للحصة الواحدة تم إكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً. يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم إكتتابها سابقاً. ولا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبه سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف ديناراً (50.000 د). وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة تسعين يوماً دون مائة ألف ديناراً (100.000 د)، فعلى المتصرف أن يقوم بحل الصندوق.

3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
30%	30 000	300	أكسيس للتصرف
69%	69 000	690	أكسيس رأس مال للوساطة
1%	1 000	10	فريد بن إبراهيم
100%	100 000	1000	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

شركة " أم س أرناست أند يونق " ، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، والممثلة في شخص السيد فهمي لعورين
العنوان : شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس
الهاتف : 70 749 111 الفاكس : 70 749 045
العنوان الإلكتروني : fehmi.laourin@tn.ey.com
المدة : السنوات المالية 2011 - 2013 (تم تجديد المهمة لمدة ثلاث سنوات).



2 الخصائص المالية

1.2 الصنف

"أكسيس التوفير" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير" موجه بالأساس إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطرة عالية. وبالتالي تكون استثمارات الصندوق على النحو التالي :

- من 50% إلى 80% في أسهم شركات مدرجة بالبورصة
 - من 0% إلى 30% في الرقاع و رقاع الخزينة القابلة للتنظيم، و رقاع الخزينة قصيرة المدى وشهادات الإيداع وأوراق الخزينة.
 - 5% كحد أقصى في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية
 - 20% كحد أقصى في أموال مودعة تحت الطلب وفي أموال مودعة لأجل مسمى وفي السيولة
- و يقع التصرف في الصندوق بطريقة تهدف بقدر المستطاع إلى ضمان المردودية والسيولة والأمان لحاملي حصصه.

3.2 تاريخ فتح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

ثم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 02 أفريل 2008.

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة يوميا بعد الساعة العاشرة صباحا، بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة.

يتم تقييم محفظة السندات طبقا للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، نخص بالذكر منها :

تقييم الأسهم

تُقيّم الأسهم المدرجة بالبورصة حسب قيمتها في 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 مرده الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مرده الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى و عتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض و طلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية، يجب النظر في الجدوى من ابقاء السند باخر سعر للتقييم. و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرها هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

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



تقييم الرقاع و القيم المماثلة

تقيم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية بقيمة السوق اذا كانت موضوع معاملات أو اذا سَعَرَت بالبورصة في تاريخ حديث أو بثمان الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعّر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ اقتنائها مع الأخذ بعين الاعتبار الفارق بالنسبة لثمان الاسترداد بتقسيمها على الفترة المتبقية، وبالتالي تتكوّن، حسب الحالة زائد أو ناقص القيمة المحتملة الذي يدرج مباشرة في الاموال الذاتية كمبلغ غير قابل للتوزيع. و يبرز كذلك كمكوّن من مكونات النتيجة الصافية للسنة المحاسبية.

تعتمد القيمة الحالية اذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمان الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند واذا 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 الإرتفاع 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 انخفاضاً 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 التحيينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة يجب ان يركز التقييم حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية

تقيم هذه السندات بأحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية و تُطرح منها الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المستحقة.

5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة لدى شبابيك البنك العربي لتونس، ومقر أكسيس رأس مال للوساطة، ومقر المتصرف أكسيس للتصرف وذلك باستثناء ظرف استحالة قانونية أو ظرف استثنائي، كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية يتوجب على أكسيس للتصرف و الموزعين الإشارة الى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب قيمة التصفية.

يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية بعد طرح حق الخروج ويكون مفصل كما يلي :

- 1.5% إذا ما تمت عملية إعادة شراء الحصة قبل 6 أشهر ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 1% إذا ما تمت عملية إعادة الشراء بين 6 أشهر وسنة ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 0.5% إذا ما تمت عملية إعادة الشراء بين سنة و 18 شهرا ابتداء من تاريخ الاكتتاب.
- 0% إذا ما تمت عملية إعادة الشراء بعد مرور 18 شهرا من تاريخ الاكتتاب.

و تجدر الإشارة إلى أن الغاية من حق الخروج، هي المحافظة على استقرار أصول الصندوق وتعود لفائدة الصندوق. يقع الاكتتاب وإعادة الشراء نقدا على أساس قيمة تصفية مجهولة يتم تعليقها في نفس اليوم بعد الساعة العاشرة.



❖ حالات الإعفاء

- إذا كان طلب إعادة الشراء متبوعا بطلب اكتتاب من طرف نفس المستثمر على أساس نفس قيمة التصفية، وتشمل عدد حصص يفوق أو يساوي عدد الحصص المعاد شراؤها.
- إذا كان مبلغ إعادة شراء حصص الصندوق المُقدّم في نفس اليوم، يقل أو يساوي مبلغ الاكتتابات المُسجلة من طرف الموزعين على أساس نفس قيمة التصفية.

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كلّ يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة ونصف إلى الساعة العاشرة صباحا، على أساس قيمة تصفية مجهولة، لدى شبابيك البنك العربي لتونس و بمقرّ شركة أكسيس رأس مال للوساطة وسيط بالبورصة الكائن ب 67 شارع محمد الخامس تونس 1002، والذين تربطهما اتفاقيات توزيع مع المتصرف.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تُقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 3 سنوات.



3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير"

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية للصندوق مع تاريخ تأسيسه وانتهت في 31 ديسمبر 2008.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسما إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينارا للحصة الواحدة تم اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر أكسيس رأس مال للوساطة (وسيط بالبورصة) وبشبابيك البنك العربي لتونس للذين تربطهما اتفاقيات توزيع مع المتصرف. و تتولى أكسيس رأس مال للوساطة أوفرع البنك العربي لتونس المعني بفتح حساب باسم المكتتب إذا لم يكن له حسابا. ويقع تسجيل العمليات اللاحقة الممكنة على نفس ذلك الحساب.

تجسم كل عملية اكتتاب وإعادة شراء بواسطة بطاقة تسلم من طرف الموزع المعني بالعملية. وتسلم البطاقة مباشرة أو عن طريق إرسالها عبر برقية أو فاكس أو توكس أو أية وسيلة أخرى معترف بها من حيث البرهان و الحجة و ذلك قبل الساعة العاشرة صباحا.
يجب أن يتم تحرير الحصص بالكامل نقدا عند الاكتتاب. كل عملية اكتتاب تفترض حصول الاموال من طرف الصندوق المشترك للتوظيف مسبقا.

يسدد مبلغ الحصص المعاد إعادة شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء. لا تتم إعادة الشراء إلا نقدا.

يتسلم حامل الحصص إشعارا بالتنفيذ من قبل المتصرف خلال خمسة أيام عمل بالبورصة التي تلي عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء. يتضمن الإشعار عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية، ومبلغ العمولات المستخلصة (في صورة عملية إعادة شراء) ومبلغ العملية الصافي الذي سحب من حسابه أو نزل فيه.
تثبت ملكية الحصص بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجرّ عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية للمكتتب تتضمن عدد الحصص المملوكة.

طبقا لأحكام الفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي، يمكن للمتصرف تعليق بصفة مؤقتة عمليات الإصدار وإعادة الشراء وذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت لذلك
- ✓ إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينارا (بالنسبة للاكتتاب)
- ✓ إذا ما وصلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة الى حد 50 000 دينارا (بالنسبة لاعادة الشراء).

يقع إعلام هيئة السوق المالية مباشرة دون اجل بقرار و أسباب عمليات التعليق. كما يقع إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما تصدر باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية بقرار وأسباب التعليق.

و يتم استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بعد اعلام هيئة السوق المالية و نشر بلاغ في ذلك وفق الشروط المذكورة سابقا.



4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس التوفير" دفع عمولة المتصرف (أكسيس للتصرف) وعمولة المودع لديه والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، وعمولة المداولات بالبورصة والعمولات والأداءات المتصلة بها، و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة على الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من الموجودات الصافية للصندوق. ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى (بما في ذلك مصاريف التوزيع).

5.3 توزيع الأرباح

بما أن الصندوق المشترك للتوظيف هو صندوق لرسملة النتائج، فإنه لن يُوزع أي أرباح خلال كامل مدته.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم

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

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة لدى المتصرف و الموزعين و كذلك نشرها بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق بمقر المتصرف والموزعين و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 3 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية.
- ✓ تمكين كل حامل حصص، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف الموزع.
- ✓ يتم اعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف و ذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشا طها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.



4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين

1.4 طريقة تنظيم التصرف لشركة أكسيس للتصرف

تتولى شركة "أكسيس للتصرف" التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف التي ضبطها مجلس ادارتها. و لتجسيم هذه التوجيهات تعمل "أكسيس للتصرف" حسب النظام التالي :

المرحلة الأولى:

تسهر لجنة التصرف التابعة لأكسيس للتصرف على تطبيق السياسة العامة للتصرف. وعلى أساس مقترحات المتصرف والتحليل الاقتصادية الكلية و على اساس تمثلات و محاكاة مختلفة للواقع يتم تطبيقها على محافظ نموذجية ، تقرر اللجنة سياسة الاستثمار المتعلقة بمختلف أقسام الموجودات.

المرحلة الثانية:

طبقا لقرارات لجنة التصرف، يقوم المتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف بالتوظيف الفعلي للموجودات.

تتكون لجنة التصرف من رئيس المجلس و المدير العام و مسؤول middle office و المتصرف.

الصفة	أسماء أعضاء اللجنة
رئيس مجلس الإدارة	السيد فريد بن إبراهيم
مدير عام	السيد كريم ميميطه
مسؤول middle office	الآنسة يسرى سعيدان
متصرف	السيد امحمد ابراهيم

تجتمع لجنة التصرف كل أسبوع ولا يتحمل الصندوق أجور أعضائها.

2.4 تقديم طرق التصرف

تقوم لجنة التصرف المذكورة سابقا بتطبيق السياسة العامة للاستثمار كما ضبطها مجلس ادارة "أكسيس للتصرف".

تعمل "أكسيس للتصرف" في كل الاحوال لحساب حاملي الحصص وهي الوحيدة التي تمارس حقوق التصويت المتعلقة بالسندات المدرجة بمحفظة الصندوق. و لا يمكن لها بأي حال من الاحوال الاقتراض لصالح الصندوق.

أسندت مهمة التصرف الإداري والمحاسبي للصندوق (بما في ذلك تقييم محفظة الصندوق واحتساب قيمة التصفية) إلى شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" حسب اتفاقية مبرمة بينها وبين "أكسيس للتصرف".

تتولى "أكسيس رأس مال للوساطة" كل المهام الادارية و المحاسبية و التصرف في الخصوم و تقوم "أكسيس للتصرف" بتحمل مصاريف ذلك. تخضع "أكسيس رأس مال للوساطة" إلى مراقبة هيئة السوق المالية عند أداء مهمتها.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

تضع "أكسيس للتصرف" على ذمة الصندوق كل الوسائل البشرية و المادية اللازمة لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف من ذلك على وجه الخصوص توفير :

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



4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى "أكسيس للتصرف" لقاء خدمات التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف، عمولة سنوية تقدر ب 1.75% من الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات، تُحتسب يوميا وتدفع شهريا.

وعلاوة على هذه المصاريف القارة، تتقاضى "أكسيس للتصرف" عمولة متغيرة للمردودية الممتازة إذا ما تجاوز الصندوق أهدافه المرسومة. وتتمثل هذه العمولة في 20% باحتساب الاداءات من الفارق، إذا كان إيجابيا، بين مردودية الصندوق ومؤشر "تون أنداكس".

ويتم احتساب " المردودية الممتازة" بمقارنة تطور أصول الصندوق مع تطور أصول صندوق مرجع يحقق مردودية مماثلة لمردودية مؤشر تونس "تون أنداكس" ويُسجل نفس تغيرات مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء الحاصلة في الصندوق الحقيقي.

وعند كل احتساب لقيمة التصفية، يُؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل " مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف".

وترجع حصّة المصاريف المتغيرة المناظرة لعمليات إعادة شراء الحصص إلى شركة التصرف نهائيا. وقد حُدّد تاريخ إقفال مصاريف التصرف المتغيرة إلى آخر يوم من شهر ديسمبر تُحتسب فيه قيمة التصفية ويتم الخصم سنويا.

وتدخل مصاريف التوزيع ضمن الأعباء التي يتحملها المتصرف.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عُيّن البنك العربي لتونس المودع لديه لموجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع مبرمة بينه وبين أكسيس للتصرف.

ويضطلع المودع لديه على وجه الخصوص بالمهام التالية :

- المحافظة على الموجودات.

- مراقبة شرعية قرارات الصندوق المشترك للتوظيف.

- التدخل بطرق معينة في بعض المراحل من نشاط الصندوق.

يؤمن البنك العربي لتونس عمليات قبض و تسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب وإعادة الشراء و ذلك عن طريق الحساب الجاري المفتوح لديه، و كذلك كل العمليات المالية المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف.

كما يقوم البنك العربي لتونس بحفظ سندات وأموال الصندوق.

و يمنح البنك العربي لتونس سنويا شهادة جرد لمحفظة سندات و أموال الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات الشراء وبيع السندات وحقوق الاكتتاب والإسناد المتعلقة بالسندات المضمنة في الصندوق و يجب على المودع لديه التأكد من مدى تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية و يجب عليه إذا إقتضى الأمر إتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة وفي حالة حدوث نزاع بينه وبين المتصرف يجب عليه أن يعلم هيئة السوق المالية.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تودع مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبابيك البنك العربي لتونس ومقر شركة أكسيس رأس مال للوساطة، وسيط بالبورصة اللذين تربطهما اتفاقيات توزيع مع المتصرف. و تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة و النصف صباحا الى العاشرة صباحا على أساس قيمة تصفية مجهولة يقع ضبطها و تعليقها في نفس اليوم بعد الساعة العاشرة صباحا.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاكتتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتب لدى الموزع المعني بالأمر ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتبة، كما تُسجل في نفس الحساب العمليات المحتملة التي يمكن أن يقوم بها المكتب في المستقبل.



8.4 آجال الدفع

يقع تجميع مطالب إعادة شراء الحصص كل يوم بمقر المتصرف.
يقع دفع ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالورصة منذ تلقي مطالب إعادة الشراء.

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى البنك العربي لتونس أجرة سنوية تقدر ب 0.15% من قيمة الموجودات الصافية دون احتساب الاداءات وبعد أدنى يُقدّر ب 5.000 ديناراً. هذه العمولة التي يتحملها الصندوق يتم طرحها يوميا من الموجودات الصافية للصندوق و تتم تسويتها سنويا.

10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

أبرمت "أكسيس للتصرف" اتفاقيات تعيين بمقتضاها كل من "البنك العربي لتونس" و مقره 9 نهج الهادي نويرة - 1001 تونس و "أكسيس رأس مال للوساطة" و مقره 67 شارع محمد الخامس - 1002 تونس موزعين للصندوق. و على "أكسيس للتصرف" تحمل عمولتهما.



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد كريم ميميط : مدير عام أكسيس للتصرف
السيد فريد بن تنفوس : مدير عام البنك العربي لتونس

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

" حسب علمنا، المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق)، و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق و المتصرف فيه والمودع لديه وموزعي حصصه وخصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها."

السيد فريد بن تنفوس
المدير العام للبنك العربي لتونس



السيد كريم ميميط
المدير العام لأكسيس للتصرف



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة " أم س أرناست أند يونق " عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس الممثلة في السيد فهمي لعورين.

العنوان : شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس

الهاتف : 00216 70 749 111 الفاكس : 00216 70 749 045

العنوان الإلكتروني : fehmi.laourin@tn.ey.com

المدة : السنوات المالية 2011 - 2013

AMC ERNST & YOUNG
Boulevard de la Terre
Centre Urbain Nord - 1003 Tunis
Tél: 70 749 111

4.5 شهادة مراقب الحسابات

"لقد قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك 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 كريم ميميط

مدير عام أكسيس للتصرف

الهاتف : 00216 71 901 250 الفاكس : 00216 71 904 522

العنوان : 67 شارع محمد الخامس - 1002 تونس

العنوان الإلكتروني : karim.mimita@axiscapital.com.tn

هيئة السوق المالية
N° 08 - 596
11 سبتمبر 2012
منح طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل



تونس
TUNIS
Conseil du Marché Financier