

نشرة إصدار

محنة جوبلة 2012

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 0484-04 بتاريخ 21 جانفي 2004
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

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

"أكسيس رأس المال حذر"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جوبلة 2001
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة والنصوص التطبيقية
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 02-2003 بتاريخ 13/05/2003
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 08-2012 بتاريخ 12/04/2012 في تغيير تسمية الصندوق
العنوان: 67، شارع محمد الخامس - 1002 تونس

المبلغ الأصلي : 100.000 ديناراً مقسمة إلى 100 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 1000 ديناراً
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 05 فيفري 2004

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد 0484-04 بتاريخ 11 سبتمبر 2012
مسلمة طبقاً للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق
ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

البنك العربي لتونس و أكسيس للتصرف

المودع لديه

البنك العربي لتونس

المتصرف

أكسيس للتصرف

الموزعون

البنك العربي لتونس

المستشارون الماليون العرب

البنك التونسي الليبي

أكسيس رأس مال للوساطة

المسؤول عن الإعلام : السيد كريم ميمطة

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

تم وضع نشرة الإصدار المحينة والقانون 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 المستشارون الماليون العرب، وسيط بالبورصة الكائن 4، نهج 7036 المنزه 4، تونس 1004
و شركة فروع البنك العربي لتونس والبنك التونسي الليبي.



الفهرس

4.....	1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف
4.....	1.1 ارشادات عامة
5.....	2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ 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 وإعادة الشراء
7.....	7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء
7.....	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8.....	3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس رأس المال حذر"
8.....	1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية
8.....	2.3 قيمة التصفية الأصلية
8.....	3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة 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 والمودع لديه والموزعين
10.....	1.4 طريقة تنظيم التصرف لشركة أكسيس للتصرف
10.....	2.4 تقديم طرق التصرف
10.....	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
11.....	4.4 طرق تأجير المتصرف
11.....	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه
11.....	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
11.....	7.4 طرق التسجيل في الحساب
11.....	8.4 آجال الدفع
12.....	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
12.....	10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

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
13.....	5.5 المسؤول عن الإعلام

1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 ارشادات عامة

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس رأس المال حذر" المسمى سابقا الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس صيانة رأس المال"
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: 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 دينار مقسمة إلى 100 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 1000 دينار
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 02-2003 بتاريخ 13 ماي 2003
	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 08-2012 بتاريخ 12 أفريل 2012 في تغيير تسمية الصندوق
تاريخ التكوين	: 18 جوان 2003
المدة	: حدّت المدة في البداية بثلاث سنوات و ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ فتح الاكتتاب للعموم، ثم تم التمديد فيها لمدة 30 سنة
الإصدار بالرأند الرسمي للجمهورية التونسية	: الرأند الرسمي للجمهورية التونسية عدد 119 المؤرخ في 28 جوان 2003
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 المستشارون الماليون العرب - 4، نهج 7036 المنزه 4، تونس 1004 البنك التونسي الليبي - 25، شارع خير الدين باشا تونس 1073

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم : 05 فيفري 2004



2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُدّد المبلغ الأصلي لصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسما إلى 100 حصة بقيمة أصلية تساوي 1000 دينار للحصة الواحدة، تمّ إكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا. يمكن الترفيع في رأس المال الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم إكتتابها سابقا. ولا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقا إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار (50.000 د). وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة تسعين يوما دون مائة ألف دينار (100.000 د)، فعلى المتصرف أن يقوم بحلّ الصندوق.

3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

حامل الحصص	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
البنك العربي لتونس	30	30 000	30%
المستشارون الماليون العرب	69	69 000	69%
أكسيس للتصرف	1	1 000	1%
المجموع	100	100 000	100%

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 : 00216 70 749 111 الفاكس : 00216 70 749 045
العنوان الإلكتروني : fehmi.laourin@tn.ey.com
المدة : السنوات المالية 2010 - 2012 (تم تجديد المهمة لمدة ثلاث سنوات).

3 المخصصات المالية

1.2 المخصصات

"المخصص رأس المال خطر" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من مختلف القطاعات

2.2 موجهات التوظيف

يتم توزيع "المخصص رأس المال خطر" موجهة بالأمان إلى المستثمرين القادرين على تحمل مخاطر منخفضة إلى متوسطة. ويتم استثمار الأموال على النحو التالي:
من 50% إلى 95% في أسهم شركات مدرجة بالبورصة ذات مرتبة عالية من حيث الأرباح وأداء المديونية
المحفوظة لفترات طويلة وأمن المال
من 5% إلى 50% في شهادات المديونية بمرتبة فائقة للمخاطر والمالية. وتبلغ المدة القصوى للاستثمار في هذه الأوراق المالية
أصولا نقدية وشهادات الإيداع وأوراق الخزينة
تتمتع هذه الأصول في حالات طوارئ بخصائص الحماية في الأوراق المالية
من "مخصص رأس المال خطر" في أصول موجهة تحت الطلب وفي أصول موجهة لأجل قصير وفي الأوراق

2 الخصائص المالية

1.2 الصنف

"أكسيس رأس المال حذر" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس رأس المال حذر" موجه بالأساس إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطرة ضعيفة إلى متوسطة. ويستثمر الصندوق على النحو التالي :

- من 25% إلى 35% في أسهم شركات مدرجة بالبورصة ذات مردود عال من حيث الأرباح و/أو إمكانات كبيرة لتحقيق القيمة الزائدة في رأس المال،
- من 45% إلى 55% في الرقاع المدرجة ببورصة تونس للأوراق المالية، 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.

3.2 تاريخ فتح عملية الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

ثم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 05 فيفري 2004.

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة مرة في الأسبوع وذلك يوم الجمعة على الساعة الثامنة والنصف صباحا. وإذا تعذر ذلك، ولم يكن يوم الجمعة يوم عمل بالبورصة يتم تحديدها في أول يوم البورصة الموالي على الساعة الثامنة والنصف صباحا. وتحتسب قيمة التصفية الأسبوعية على أساس أسعار البورصة لليوم السابق والفوائد المستحقة للأسبوع الفارط.

ويتم احتساب قيمة التصفية للحصة الواحدة 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 المسوكة 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 سعت بالبورصة في تاريخ حديث أو بضمن الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بضمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها مع الأخذ بعين الاعتبار الفارق بالنسبة لضمن الاسترداد بتقسيمها على الفترة المتبقية، وبالتالي تتكون، حسب الحالة زائد أو ناقص القيمة المحتملة الذي يدرج مباشرة في الاموال الذاتية كمبلغ غير قابل للتوزيع. و يبرز كذلك كمكون من مكونات النتيجة الصافية للسنة المحاسبية.

تعتمد القيمة الحالية اذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لضمن الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحسينية 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 التحسينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة يجب ان يركز التقييم حسب الطريقة التحسينية 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 و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق 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 الأسبوعية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة إلا إذا تعلق الأمر باستحالة قانونية أو ظرف استثنائي بمقرات وسطاء البورصة، أكسيس رأس مال للوساطة وشركة المستشارين الماليين العرب، ولدى شبايبك فروع البنك العربي لتونس، والبنك التونسي الليبي، وبمقر المتصرف أكسيس للتصرف، كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية. في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية، يتوجب على أكسيس للتصرف والموزعين الإشارة الى قيمة التصفية السابقة.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عملية الاكتتاب وإعادة الشراء بقيمة التصفية.

ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء معفى من أي عمولة.

يقع الاكتتاب وإعادة الشراء نقدا على أساس قيمة تصفية أسبوعية مجهولة يتم ضبطها كل يوم جمعة. وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء المسجلة يوم الجمعة على أساس قيمة التصفية المعروفة في ذلك اليوم.

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال (ومن الثامنة والنصف صباحا إلى غاية الساعة الثانية بعد الزوال في فترة العمل بالحصة الواحدة وفي شهر رمضان)، بمقر شركة أكسيس رأس مال للوساطة وسيط بالبورصة الكائن ب 67 شارع محمد الخامس تونس 1002، ولدى شبايبك فروع البنك العربي لتونس و البنك التونسي الليبي، ولدى شركة المستشارين الماليين العرب، وسيط بالبورصة، الكائن بنهج 7036 عدد 4 المنزه الرابع، تونس 1004 ، حيث تربطهم مع المتصرف اتفاقيات توزيع.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقترح المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 3 سنوات.

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس رأس المال حذر"

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية للصندوق مع تأسيسه وانتهت في 31 ديسمبر 2004.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

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

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك فروع البنك العربي لتونس والبنك التونسي الليبي، وكذلك لدى الوسيطين بالبورصة شركة المستشارون الماليون العرب و أكسيس رأس مال للوساطة اللذين تربطهم اتفاقيات توزيع مع المتصرف.
و تتولى أكسيس رأس مال للوساطة أو شركة المستشارون الماليون العرب أو الفرع المعني للبنك العربي لتونس أو البنك التونسي الليبي فتح حساب باسم المكتتب إذا لم يكن له حسابا عند الاكتتاب. ويقع تسجيل العمليات اللاحقة الممكنة على نفس ذلك الحساب.

تُجسّم 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 الثالثة بعد الزوال.

يجب أن يتم تحرير الحصص بالكامل نقدا عند الاكتتاب. وكل عملية اكتتاب تفترض حصول الأموال من طرف الصندوق المشترك للتوظيف مسبقا.

يسدّد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية. 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 التي المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية، ومبلغ العملية الذي سحب من حسابه أو نُزّل فيه.

تثبت ملكية الحصص بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجرّ عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية 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 إلى حد 50 000 دينارا (بالنسبة لإعادة الشراء).

يقع إعلام هيئة السوق المالية مباشرة دون أجل بقرار وأسباب 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 إستئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بعد إعلام هيئة السوق المالية و نشر بلاغ في ذلك وفق الشروط المذكورة سابقا.



4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف 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 الموضوعة 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 و التقرير السنوي لنشاط الصندوق بمقر المتصرف و الموزعين 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 و المودع لديه و الموزعين

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 وعلى أساس 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 "ميدل أوفيس" و المتصرف.

الصفة	أسماء أعضاء اللجنة
رئيس مجلس الإدارة	السيد فريد بن إبراهيم
مدير عام	السيد كريم ميميط
مسؤول "ميدل أوفيس"	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 بحفظة الصندوق. و لا يمكن لها بأي حال من الاحوال الاقتراض لصالح الصندوق.

أُسندت 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 والمحاسبية والتصرف في الخصوم وفي نطاق أدائها لمهامها، تخضع "أكسيس رأس مال للوساطة" إلى مراقبة هيئة السوق المالية. وتتحمل "أكسيس للتصرف" مصاريف التصرف الإداري والمحاسبي.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

تضع "أكسيس للتصرف" على ذمة الصندوق كل الوسائل البشرية والمادية اللازمة لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف وخاصة :

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



4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى "أكسيس للتصرف" لقاء خدمات التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف عمولة سنوية تقدر ب 1.25% من الموجودات الصافية دون احتساب الأداءات، تُحتسب يوميا وتدفع شهريا. وتندرج 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 خاصة في بعض المراحل من نشاط الصندوق.

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

كما يقوم البنك العربي لتونس بحفظ سندات وأموال الصندوق.

ويمنح 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 إذا إقتضى الأمر عليه إتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة وفي حالة حدوث نزاع بينه وبين المتصرف ينبغي عليه أن يعلم هيئة السوق المالية.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال (ومن الثامنة والنصف صباحا إلى غاية الساعة الثانية بعد الزوال في فترة العمل بالحصصة الواحدة وفي شهر رمضان)، لدى شبابيك فروع البنك العربي لتونس و البنك التونسي الليبي، ولدى الوسيطيين بالبورصة، "أكسيس رأس مال للوساطة" و المستشارون الماليون العرب الذين تربطهم مع المتصرف اتفاقيات توزيع.

و تُحتسب عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية مجهولة يقع ضبطها كل يوم جمعة. أما عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء المسجلة يوم الجمعة، فهي تحتسب على أساس قيمة التصفية المعروفة في ذلك اليوم.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

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

8.4 آجال الدفع

يقع تجميع مطالب إعادة شراء الحصص كل يوم بمقر المتصرف. ويُدفع ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية.



9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى البنك العربي لتونس أجرة سنوية قدرها 5.000 ديناراً (تضاف إليها الأداء على الدّخل). هذه العمولة التي يتحملها الصندوق يتم طرحها يومياً من الموجودات الصافية للصندوق و تتم تسويتها سنوياً.

10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

أبرمت "أكسيس للتصرف" اتفاقيات تعيين بمقتضاها كل من البنك العربي لتونس الكائن 9 نهج الهادي نويرة - 1001 تونس وشركة المستشارون الماليون العرب وسيط لدى البورصة الكائن بنهج 7036 عدد 4 المنزه الرابع تونس 1004، والبنك التونسي الليبي الكائن بشارع خير الدين باشا عدد 25 تونس 1073، وأكسيس رأس مال للوساطة الكائن بشارع محمد الخامس عدد 67 تونس 1002، كموزعين للصندوق. و تتحمل "أكسيس للتصرف" صرف عمولاتهم .



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد كريم ميميطه : 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)، وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف 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."



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 2010 - 2012

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

4.5 شهادة مراقب الحسابات

"لقد قمنا بالتحقق 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 ميميطه

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
تسجيل عدد 487 - 04 بتاريخ 11 سبتمبر 2012
منح طبقا لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

