

# نشرة إصدار

محنة شهر فيفري 2013  
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 0625-08 بتاريخ 13 أكتوبر 2008  
هذه التأشيرة لا تعطي أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وقد وضعت سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس AAA"  
وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة 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 AAA"

### صندوق مشترك للتوظيف من الصنف الرقاعي

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي  
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001  
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية  
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 04-2008 بتاريخ 31 مارس 2008  
العنوان: 67، شارع محمد الخامس - 1002 تونس

المبلغ الأصلي : 100.000 ديناراً مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 ديناراً  
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 10 نوفمبر 2008

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد 06 فيفري 2013  
مسلمة طبقاً للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق  
و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون  
بنك الأمان وأكسيس للتصرف

المودع لديه  
بنك الأمان

المتصرف  
أكسيس للتصرف

الموزع  
أكسيس رأس مال للوساطة

المسؤول عن الإعلام : السيد كريم ميميطة  
الصفة : 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 و القانون الداخلي المحين للصندوق المشترك للتوظيف على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة أكسيس  
للتصرف الكائنة بشارع محمد الخامس عدد 67 تونس 1002، و لدى أكسيس رأس مال للوساطة، وسيط بالبورصة الكائن بشارع محمد  
الخامس عدد 67 تونس 1002 و بشبكة وكالاتها.



## الفهرس

4	1	تقديم الصندوق المشترك للتوظيف
4	1.1	معلومات عامة
4	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	الصف
6	2.2	توجهات التوظيف
6	3.2	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
6	4.2	تاريخ ودورية 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 AAA"
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 الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم
10	4	إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع
10	1.4	طريقة تنظيم التصرف لشركة أكسيس للتصرف
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 والمودع لديه
11	6.4	طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
11	7.4	طرق التسجيل في الحساب
11	8.4	آجال الدفع
11	9.4	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
11	10.4	الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء



12	.....	5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
12	.....	1.5 المسؤولون عن النشرة
12	.....	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
12	.....	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
12	.....	4.5 شهادة مراقب الحسابات
12	.....	5.5 المسؤول عن الإعلام





# 1 تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

## 1.1 معلومات عامة

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس AAA"
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: رقاعي
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المربح
الغرض الاجتماعي	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق	: - 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 المتعلق 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 مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 ديناراً
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2008-04 بتاريخ 31 مارس 2008
تاريخ التكوين	: 06 نوفمبر 2008
المدة	: 99 سنة
الباعثون	: أكسيس للتصرف وبنك الأمان
المتصرف	: أكسيس للتصرف - 67، شارع محمد الخامس تونس 1002
المودع لديه	: بنك الأمان - شارع محمد الخامس، تونس 1002
الموزع	: أكسيس رأس مال للوساطة - 67 شارع محمد الخامس تونس 1002
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 10 نوفمبر 2008

## 2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 ديناراً مقسماً إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 ديناراً للحصة الواحدة، تمّ إكتتابها وتحريرها بالكامل ونقداً. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها 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 بحلّ الصندوق.

### 3.1 هيكلة 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 : 00216 70 749 111 الفاكس : 0021670 749 045  
العنوان الإلكتروني : [fehmi.laourin@tn.ey.com](mailto:fehmi.laourin@tn.ey.com)  
المدة : السنوات المالية 2012 - 2014 (تم تجديد المهمة لمدة ثلاث سنوات).





### 1.2 الصنف

"أكسيس AAA" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف الرقاعي.

### 2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس AAA" موجه بالأساس إلى المستثمرين الحذرين ويهدف على المدى الطويل وبدون تحمل أي مخاطرة الطرف المقابل غير الدّولة، إلى تحقيق مردودية تفوق نسبة السوق النقدية ب 0,5%. وبالتالي فهو يكاد يستثمر كليا في سندات تصدرها الدولة على النحو التالي :

- من 60% إلى 80% في رفاع الخزينة القابلة للتنظير
  - من 20% إلى 40% في رفاع الخزينة قصيرة المدى وذلك باعتبار نسبة محدودة من السيولة.
- و يقع التصرف في الصندوق بطريقة تهدف بقدر المستطاع إلى ضمان المردودية والسيولة والأمان لحاملي حصصه.

### 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

ثم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 10 نوفمبر 2008.

### 4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة على الساعة الرابعة بعد الزوال 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 رفاع الخزينة القابلة للتنظير

تقيم رفاع الخزينة القابلة للتنظير والقابلة للتداول في السوق المالية بقيمة السوق اذا لم تكن موضوع معاملات أو اذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث أو بثمان الاقتناء اذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ اقتنائها مع الاخذ بعين الاعتبار الفارق بالنسبة لثمان الاسترداد بتقسيمها على الفترة المتبقية، وبالتالي تتكون، حسب الحالة زائد أو ناقص القيمة المحتملة الذي يدرج مباشرة في الاموال الذاتية ك مبلغ غير قابل للتوزيع. و يبرز كذلك كموّن 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 وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير 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 رفاع الخزينة القابلة للتنظير والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاضها في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى ارتفاع في قيمة رفاع الخزينة القابلة للتنظير 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 و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

### تقييم التوظيفات النقدية

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



## 5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة لدى شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة، وبشبكة وكالاتها وبمقر المتصرف أكسيس للتصرف، إلا إذا تعلق الأمر باستحالة قانونية أو ظرف استثنائي، كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية، يتوجب على أكسيس للتصرف و الموزع الإشارة إلى 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 آخر قيمة تصفية يومية معروفة.

## 7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف إلى الساعة الرابعة بعد الزوال لدى شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة الكائن ب 67 شارع محمد الخامس تونس 1002، والمرتبط مع المتصرف بمقتضى اتفاقية توزيع وشبكة وكالاتها.

وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء خلال فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وفي شهر رمضان من الثامنة ونصف صباحا إلى غاية منتصف النهار.

## 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 12 شهرا.





### 3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف "أكسيس AAA"

#### 1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.  
وبصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية للصندوق مع تأسيسه و انتهت في 31 ديسمبر 2009.

#### 2.3 قيمة التصفية الأصلية

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

#### 3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء لدى شركة أكسيس رأس مال للوساطة (وسيط بالبورصة) ، المرتبط مع المتصرف  
بمقتضى اتفاقية توزيع و شبكة وكالاتها.

تتولى أكسيس رأس مال للوساطة فتح حساب باسم المكتتب إذا لم يكن له حسابا عند الاكتتاب. و يقع تسجيل العمليات اللاحقة  
الممكنة على نفس ذلك الحساب.

تُجسّم كل عملية اكتتاب و إعادة شراء بواسطة بطاقة تُسلم من طرف شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة. و تسلم  
البطاقة مباشرة أو عن طريق إرسالها عبر أية وسيلة تترك أثرا مكتوبا و معترف بها من حيث البرهان و الحجة و ذلك قبل الساعة  
الرابعة بعد الزوال.

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

يُسدّد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء. و 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، و مبلغ المعاملة الذي سحب من حسابه أو نُزل  
فيه.

تثبت ملكية الحصص بالتسجيل على قائمة يسكها المتصرف و ينجّر 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 إعادة  
الشراء و عمليات الإصدار و ذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

و يمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت ذلك
- ✓ إذا ما أملتة مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار (بالنسبة للاكتتاب)
- ✓ إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة الى حدّ 50 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).

يقع إعلام هيئة السوق المالية مباشرة دون أجل بقرار و أسباب عملية التعليق. كما يقع إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق  
بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية بقرار و أسباب التعليق.

و تُستأنف عمليات الاكتتاب و إعادة 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 المداورات بالبورصة والعمولات والأداءات المتصلة بها، و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة والمحافظة على الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب 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

يتم دفع الأموال المعدة للتوزيع سنويا على حساب أقرب رقم صحيح و يتم توزيع الأرباح لدى شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة وبشبكة وكالاتها.

يتم توزيع أرباح الصندوق في أجل أقصاه خمسة (5) أشهر من تاريخ ختم السنة المالية. إن الأرباح معفاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على الشركات.

#### 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 الموزع و كذلك إدراجها 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 بمقر الموزع و المتصرف 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 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.



## 4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع

### 1.4 طريقة تنظيم التصرف لشركة أكسيس للتصرف

تتولى شركة "أكسيس للتصرف" التصرف في الصندوق طبقا لتوجهات التوظيف التي ضبطها مجلس ادارتها. و لتجسيم هذه التوجهات 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 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 ومسؤول Middle Office و المتصرف.

الصفة	أسماء أعضاء اللجنة
رئيس المجلس	السيد فريد بن إبراهيم
مديرا عاما	السيد كريم ميميطة
مسؤولا Middle Office	الأنسة يسرى سعيدان
متصرف	السيد امحمد ابراهم

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 الأحوال لحساب حاملي الحصص. 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" وسيط بالبورصة حسب اتفاقية مبرمة بينها وبين "أكسيس للتصرف". تتولى "أكسيس رأس مال للوساطة" كل المهام الادارية و المحاسبية و التصرف 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 و المادية 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 0.35% من الموجودات الصافية دون احتساب الأداءات، تُحتسب يوميا وتدفع شهريا.

وعلاوة على هذه المصاريف القارة، تتقاضى "أكسيس للتصرف" عمولة متغيرة للمردودية الممتازة إذا ما تجاوز الصندوق أهدافه المرسومة. وتقدر هذه العمولة بنسبة 20% سنويا دون احتساب الأداءات من الفارق، إذا كان إيجابيا، بين مردودية الصندوق والمؤشر المرجعي : نسبة السوق النقدية + 0,5%.



ويتم احتساب المردودية الممتازة بمقارنة تطور أصول الصندوق مع تطور أصول صندوق مرجعي يحقق مردودية مماثلة لمردودية المؤشر المرجعي: (نسبة السوق النقدية + 0,5%)، يُسجل نفس تغيرات مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء الحاصلة في الصندوق الحقيقي.

وعند كل احتساب لقيمة التصفية، يؤخذ بعين الاعتبار المذخرات أو عند الاقتضاء استرجاع المذخرات في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف. وترجع نهائيا حصة المصاريف المتغيرة المناظرة لعمليات إعادة شراء الحصص إلى شركة "أكسيس للتصرف".

حُدّد تاريخ إقفال مصاريف التصرف المتغيرة إلى آخر يوم من شهر ديسمبر تُحتسب فيه قيمة التصفية ويتم الخصم سنويا. وتتدخل مصاريف التوزيع ضمن الأعباء التي يتحملها المتصرف.

#### 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عُيّن بنك الأمان 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 مراحل معينة من نشاط الصندوق.

يؤمن بنك الأمان عمليات قبض و تسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب و إعادة الشراء و ذلك عن طريق الحساب الجاري المفتوح لديه، و كذلك كل العمليات المالية المتعلقة بالصندوق المشترك للتوظيف.

كما يقوم بنك الأمان بحفظ سندات وأموال الصندوق.

ويمنح بنك الأمان 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. وعلى المودع لديه التأكد من مدى تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية. و إذا إقتضى الأمر عليه اتخاذ 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 كلّ يوم عمل بالبورصة من الساعة الثامنة والنصف إلى الساعة الرابعة بعد الزوال (ومن الثامنة والنصف صباحا إلى منتصف النهار في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة وفي شهر رمضان)، لدى شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة، الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع و شبكة وكالاتها. و تُحتسب عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية معروفة (المحتسبة في اليوم السابق).

#### 7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاكتتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتتب لدى "أكسيس رأس مال للوساطة"، وسيط بالبورصة. 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 تلقي مطالب إعادة الشراء.

#### 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى بنك الأمان أجره سنوية بنسبة 0,05% من الأصول الصافية (دون احتساب الاداءات) مع حدّ أدناه 5 000 ديناراً وأقصاه 15 000 ديناراً. ويتحمل الصندوق هذه العمولة حيث يطرحها يوميا من الموجودات الصافية للصندوق ويتم تسويتها كل ثلاثة أشهر.

#### 10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

أبرمت "أكسيس للتصرف" اتفاقية تعين بمقتضاها شركة "أكسيس رأس مال للوساطة" وسيط بالبورصة الكائن بشارع محمد الخامس عدد 67 تونس 1002، كموزع للصندوق. و تتحمل "أكسيس للتصرف" صرف عمولته .





## 5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

### 1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد كريم ميميطة : مدير عام لأكسيس للتصرف  
السيد أحمد الكرم: رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

### 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

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

السيد أحمد الكرم  
رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان



السيد كريم ميميطة  
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](mailto:fehmi.laourin@tn.ey.com)

المدة : السنوات المالية 2012 - 2014

AMC ERNST & YOUNG  
Boulevard de la Terre  
Centre Urbain Nord - 1003 Tunis  
Tel: 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 والمحاسبية المقدمة."

هيئة السوق المالية  
تونس  
TUNIS  
Conseil du Marché Financier

تسجيل عدد 623-08 بتاريخ 06 فيفري 2013  
ملحظا طبقا لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية

الإمضاء صالح الصايل

### 5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد كريم ميميطة

مدير عام لأكسيس 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](mailto:karim.mimita@axiscapital.com.tn)