

نشرة إصدار (محنة في ديسمبر 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 17-0971 بتاريخ 16 جوان 2017
لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة
وضعت النشرة سابقا على ذمة موظفي الإتحاد الدولي للبنوك بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للإدخار في الأسهم" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه
هذه النشرة المحينة والنظام الداخلي المحين للصندوق يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للإدخار في الأسهم

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط و مخصص بصفة حصرية لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم
خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 17-17 بتاريخ 16 فيفري 2017
ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المودع لديه عدد 26-2020 بتاريخ 16 جويلية 2020

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

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة 10 دینارات للحصة الواحدة
المؤسسون: شركة الوساطة بالبورصة ماك و الإتحاد الدولي للبنوك
المتصرف : شركة الوساطة بالبورصة ماك
المودع لديه: بنك الامان
الموزع : شركة الوساطة بالبورصة ماك

تاريخ فتح الاكتتاب و إعادة الشراء : 19 جوان 2017

14 ديسمبر 2020

N° 17 - 971 / A 001

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد..... بتاريخ..... مسجلة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المسؤول عن الإعلام : السيد مراد بن شعبان
مدير عام مساعد 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 نشرة الإصدار المحينة و النظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة موظفي الإتحاد الدولي للبنوك 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
5	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
5	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
6	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3- طرق سير " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للادخار في الأسهم "
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 الموضوعة على ذمة حاملي الحصص
9	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والموزع
9	1.4 طريقة تنظيم التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للادخار في الأسهم "
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 أجل الدفع
11	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
12	10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
12	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
14	4.5 شهادة مراقب الحسابات
14	5.5 المسؤول عن الإعلام



1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية	: "الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للاذخار في الأسهم"
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: مختلط ومخصص بصفة حصرية لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك لأصحاب حسابات الإذخار في الأسهم
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
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 المتعلقة 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 ديناراً مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة 10 دينارات للحصة الأصلية الواحدة
ترخيص التكوين	: ترخيص عدد 17-2017 بتاريخ 16 فيفري 2017
تاريخ التكوين	: 18 ماي 2017
المدة	: 99 سنة بداية من تاريخ التكوين.
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: صادرة بالرائد الرسمي عدد 71 بتاريخ 15 جوان 2017
الباعثون	: شركة الوساطة بالبورصة ماك و الإتحاد الدولي للبنوك
المتصرف	: شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	: بنك الأمان الكائن بشارع محمد الخامس 1002، تونس (ترخيص تغيير المودع لديه عدد 26-2020 بتاريخ 16 جويلية 2020)
الموزع	: شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء	: 19 جوان 2017

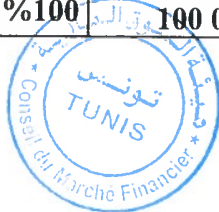


2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حُدِّد المبلغ الأصلي " للصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دینارات 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 لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون الـ 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

حامل الحصص	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
حساب ادخار في الأسهم 2017 سهيل بوجمعة	271	2710	2,71%
حساب ادخار في الأسهم 2017 فاطمة ماطري	318	3180	3,18%
حساب ادخار في الأسهم 2017 شادلي فارح	413	4130	4,13%
حساب ادخار في الأسهم 2017 حافظ غضبان	243	2430	2,43%
حساب ادخار في الأسهم 2017 عبد الرؤوف جمعة	218	2180	2,18%
حساب ادخار في الأسهم 2017 لمياء بوجناح ناجي	333	3330	3,33%
حساب ادخار في الأسهم 2017 طاهر نموشي	192	1920	1,92%
حساب ادخار في الأسهم 2017 هدى عياري	535	5350	5,35%
حساب ادخار في الأسهم 2017 نادية رايس	505	5050	5,05%
حساب ادخار في الأسهم 2017 إيمان ذويب	435	4350	4,35%
حساب ادخار في الأسهم 2017 نزار حسيون	410	4100	4,10%
حساب ادخار في الأسهم 2017 محمد وليد ناشي	445	4450	4,45%
حساب ادخار في الأسهم 2017 محمد فهري	511	5110	5,11%
حساب ادخار في الأسهم 2017 مفيدة حمزة	493	4930	4,93%
حساب ادخار في الأسهم 2017 أحمد هميسي	307	3070	3,07%
حساب ادخار في الأسهم 2017 إيمان سايبى	165	1650	1,65%
حساب ادخار في الأسهم 2017 أشرف فخفاخ	74	740	0,74%
حساب ادخار في الأسهم 2017 قيس سديري	161	1610	1,61%
حساب ادخار في الأسهم 2017 كمال مرزوقي	184	1840	1,84%
حساب ادخار في الأسهم 2017 هشام رباعي	1679	16790	16,79%
حساب ادخار في الأسهم 2017 إلهام بوعزيز	1120	11200	11,20%
حساب ادخار في الأسهم 2017 خالد شكيوة	687	6870	6,87%
حساب ادخار في الأسهم 2017 سيرين بن موسى حرم فحيل	301	3010	3,01%
المجموع	10 000	100 000	%100



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 2020-2021-2022،

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

"الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للإدخار في الأسهم " هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط موجه للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة و هو مخصص حصريا إلى موظفي الإتحاد الدولي للبنوك أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم و المؤهلين لشروط التمتع بالعفو الجبائي بعنوان حسابات الإدخار في الأسهم.

2.2 توجهات التوظيف

يهدف " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للإدخار في الأسهم " التصرف حصريا في المبالغ المستثمرة من قبل موظفي الإتحاد الدولي للبنوك الذين يملكون حسابات الادخار في الأسهم.
ولضمان التأهل لحساب الادخار في الأسهم يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 و المتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم و كيفية التصرف فيها و استعمال المبالغ و السندات المودعة فيها.
كما تم تنقيحها و اتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.
تبعاً لذلك يقع استثمار الصندوق حسب الهيكل التالية:
- 80% على الأقل من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة
- باقي الموجودات في رفاع خزينة قابلة للتنظيف
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه أن يتجاوز 2% من الموجودات.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء

فتحت عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء يوم 19 جوان 2017 .

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 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 رفاع الخزينة القابلة للتنظير

تقيم رفاع الخزينة القابلة للتنظير:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت 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 رفاع الخزينة القابلة للتنظير 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 الرفاع 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 الرفاع 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 إعتادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

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 يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية، يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.



6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب قيمة التصفية خالية من أي مصاريف إضافية.
يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية خالية من أي مصاريف إضافية.

لا تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء إلا نقداً على أساس قيمة تصفية غير معروفة.

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك 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 الاكتتاب وإعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

- في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الخامسة و النصف مساءً.
- في فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثانية مساءً.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس سنوات.

3- طرق سير " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم"

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية شملت السنة المالية الأولى جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق إلى 31 ديسمبر 2017.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُدّ المبلغ الأصلي للصندوق ب 100 000 دينار مقسماً إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دینارات للحصة الواحدة يقع اكتتابها وتحريرها بالكامل نقداً 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 حساباً يتم فتح حساب له من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك ، و يقع تسجيل كل عملية لاحقة وجوبا بنفس الحساب.

يجسم الاكتتاب أو إعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكتتاب أو إعادة الشراء.

عند الاكتتاب وباعتبار قيمة تصفية غير معروفة، يمضي المساهم بطاقة الاكتتاب التي تحتوي على:

- عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها و ذلك بدفع المبلغ المخصص لهذه العملية و المحتسب على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها كقيمة تقريبية.
- أو دون تحديد عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها و ذلك بدفع المبلغ الذي يرغب استثماره في الصندوق و عند احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف في الصندوق عدد الحصص المناسبة للمبلغ الذي دفعه المكتتب.



و في الحالتين، يتم ايداع المبلغ في حساب المكتتب المفتوح لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك.

تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض و بعد تحديد قيمة التصفية تتم الاستجابة لطلب الاكتتاب فيوجه إلى المكتتب 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.

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل و لا يمكن أن يتم ذلك إلا نقداً. يجب استعمال المبالغ المتأتية من الاكتتابات من قبل المتصرف في أجل لا يتعدى 30 يوم بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.

بالنسبة لإجراءات إعادة الشراء يطبق نفس المبدأ حيث أن حامل الحصص يقوم بإمضاء بطاقة إعادة الشراء يعين فيها عدد الحصص التي يرغب إعادة شرائها أو المبلغ الذي يريد التحصل عليه. و يوجه إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ إعادة الشراء إشعاراً بالتنفيذ يبين عدد الحصص المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تمت اضافته إلى حسابه.

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

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

في حالة إلغاء مطلب إعادة الشراء يقع ذلك مقابل استلام بطاقة إعادة الشراء موضوع الإلغاء و لا يتخذ في ذلك أي إجراء باعتبار أن حامل الحصص يبقى محتفظاً بعدد الحصص التي يمتلكها .

لا تتم إعادة الشراء إلا نقداً و يسدد المودع لديه مبلغ الحصص المعاد شراؤها 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. وينجر عن هذا التسجيل، تسليم شهادة إسمية للمكتتب تتضمن عدد الحصص المملوكة.

و طبقاً لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 ، كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق بصفة مؤقتة وبعد أخذ رأي مراقب الحسابات، عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق. 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 بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار (بالنسبة لعمليات الإكتتاب).

كذلك في حالة قوة قاهرة أو إستحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع سندات 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 و إعادة الشراء بصفة مؤقتة.

يتوجب 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 و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون إستئناف عمليات الإكتتاب 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 لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " دفع عمولة المتصرف وعمولة المودع لديه وأجرة مراقب الحسابات، وعمولة الوسيط بالبورصة الراجعة الى شركة الوساطة بالبورصة ماك والأداءات المتصلة بها، وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومعاليم الخدمات مع احتساب الأداءات والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية، وكل المصاريف الراجعة 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. ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج والإشهار.

5.3 توزيع الأرباح

باعتبار أن " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " هو صندوق لرسملة النتائج فإنه لا يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص

يقع إعلام حاملي الحصص بنشاط وتطور الصندوق حسب الصيغ التالية:

- ✓ تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كل يوم عمل بالبورصة بشبابيك المتصرف شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر اجتماعي و الوكالات) 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 (المقر اجتماعي و الوكالات) 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 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 المودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم"

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماك التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. و لتجسيم توجيهات 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 بشركة الوساطة بالبورصة ماك
- * السيدة سلمى زميت حرم هيشري: رئيسة دائرة البحوث والتحليل بشركة الوساطة بالبورصة ماك
- * السيد محمد مراد: رئيس الدائرة التجارية 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 طبقا لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة -متابعة تطبيق استراتيجية التصرف المحددة -إعلام مجلس الإدارة بالاقترحات الخاصة بسياسة الإستثمار.

2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و الاداري و المالي و المحاسبي في " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " لشركة الوساطة بالبورصة ماك. ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- التكوين و التصرف في محفظة " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم "
 - توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
 - احتساب قيمة التصفية و ابلاغها لهيئة السوق المالية.
 - مسك دفاتر حاملي حصص الصندوق
 - اعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق وفق للدورية المطلوبة
 - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبيت الموكولة اليه .
- 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 لاسيما:

- 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 تصرف سنوية تقدر ب0.5% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم ". يقع احتساب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق. تتم التسوية الفعلية لهذه العمولة في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية.

تغطي عمولة التصرف كافة المصاريف المتعلقة بترويج و توزيع الصندوق.

وعلاوة على هذه المصاريف القارة، يقع منح عمولة المردودية الممتازة لفائدة المتصرف إذا ما تجاوز " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " مردودية سنوية دنيا تقدر ب10%.

تتمثل هذه العمولة في 10% باحتساب الاداءات من الفارق بين مردودية الصندوق السنوية التي تم تحقيقها و المستوى الأدنى المطلوب للمردودية. تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية " للصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم ".

و عند كل احتساب قيمة التصفية، سيؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف

وقد حُدد تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة بأخر يوم من شهر ديسمبر تُحتسب فيه قيمة التصفية و تتم تسويتها سنويا لصالح المتصرف.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عين بنك الامان المودع لديه سندات " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للدخار في الأسهم " و ذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه و بين شركة الوساطة بالبورصة ماك.

- و تبعا لذلك يضطلع بنك الامان على وجه الخصوص بالمهام التالية:
- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف
- تأمين قبض المرائب في آجالها، و قبض الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق
- مراقبة شرعية 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 بالمبالغ الدنيا و المبلغ القصوى 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 مهمة 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

يتم تقديم مطالب الاكتتاب و إعادة 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 مساء

يتم تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء طيلة الأسبوع بشبايك 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 الإكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد الحصص المكتتبة. كما تسجل عمليات الإكتتاب أو إعادة 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 الصّكوك أو نقدا أو عن طريق تحويل بنكي.

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها



مقابل خدمات الايداع سينتقاضى بنك الامان عمولة سنوية حددت بـ 0.1 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على أن لا تقل على 1000 دينار سنويا 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 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

أوكلت مهمة توزيع حصص " الصندوق المشترك للتوظيف لموظفي الإتحاد الدولي للبنوك للادخار في الأسهم " إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك و مقرها الاجتماعي (قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس) وشبكة وكالاتها ولا تتلقى مقابل ذلك أي عمولة.



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد ناجي الغندري

السيد مراد بن شعبان

مدير عام بنك الأمان

مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك

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 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 الأمان

مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك



MAC SA
Intermédiaire en Bourse
Imm. Green Centre - Bloc D, 2ème Etage
Rue Lac de Constance - Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél: 71 137 688 - Fax: 71 940 903 (DCL)

3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد مصطفى مذيوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،
العنوان : عمارة انترنشيوال 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 2020-2021-2022،



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 مساعد 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

14 ديسمبر 2020
N° 17-9/17A00
تمجيد عدد 17-9/17A00 بتاريخ 14/12/2020
منح طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

