

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10 وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عن الصندوق

تحتوي هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط
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 33-2023 بتاريخ 18 ماي 2023

العنوان: مركز النورز - نهج لآك ليمان - ضفاف البحيرة - 1053 تونس
المبلغ الأصلي: 100 000 ديناراً مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10.000 ديناراً للحصة الواحدة
المؤسسون: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة وبنك الأمان
المتصرف: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة
المودع لديه: بنك الأمان
المورع: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 26 جوان 2023

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد... / 2 3 / 1 1 0 3 / بتاريخ 15 جوان 2023... مسلمة طبقاً
للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994.
لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق ويتحمل
الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المسؤول عن الإعلام: السيدة سلوى خالدي

مسؤولة عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي بشركة ماكسولا للبورصة، وسيط بالبورصة

العنوان: مركز النورز - نهج لآك ليمان - ضفاف البحيرة - 1053 تونس

الهاتف: 71 960 292 / 71 960 530

الفاكس: 71 960 565

البريد الإلكتروني: khaldisaloua@maxulabourse.com.tn

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى المقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة الكائنة بمركز النورز - نهج لآك ليمان - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.



الفهرس

3	1- تقديم الصندوق
3	1.1 معلومات عامة
4	2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره
4	3.1 هيكلة الحاملين الأولين للحصص
4	4.1 مراقب الحسابات
4	2- الخصائص المالية
4	1.2 الصنف
4	2.2 توجهات التوظيف
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم
5	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
8	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8	3- طرق سير صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10
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
10	6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم
10	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10
11	2.4 تقديم طرق التصرف
11	3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف
11	4.4 طرق تأجير المتصرف
11	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
12	8.4 آجال الدفع
12	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
13	10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء
14	5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
14	1.5 المسؤولون عن النشرة
14	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
14	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
15	4.5 شهادة مراقب الحسابات
15	5.5 المسؤول عن الإعلام

1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية	: صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: مختلط
النوع	: صندوق توظيف جماعي في الأوراق المالية لتوزيع المرباح
العنوان	: مركز النورز- نهج لاك ليما - ضفاف البحيرة - 1053 تونس
الغرض	: التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المطبق	: - مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية. - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه واتمامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100 000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10 000 دينار للحصة الواحدة
الترخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 33-2023 بتاريخ 18 ماي 2023
تاريخ التكوين	: 31 ماي 2023
المدة	: 10 سنوات ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية	: صادرة بالرائد الرسمي عدد 69 بتاريخ 09 جوان 2023
الباعثون	: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة وبنك الأمان
المتصرف	: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة مركز النورز- نهج لاك ليما - ضفاف البحيرة - 1053 تونس
المودع لديه	: بنك الأمان شارع محمد الخامس، 1002 تونس
الموزع	: شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة مركز النورز- نهج لاك ليما - ضفاف البحيرة - 1053 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 26 جوان 2023



2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

خُدِّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 10 حصص تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 000 دينار تم اكتتابها وتحريرها بالكامل نقداً.

يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً.

لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبه سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
100	100 000	10	شركة ماكسولا للبورصة
100	100 000	10	المجموع

4.1 مراقب الحسابات

عُيِّنَت شركة « س و الخبرة و التدقيق »، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلة في شخص السيد نبيل الزريبي، مراقباً للحسابات لمدة ثلاث سنوات.

العنوان: مكتب عدد ب 2.1، عمارة ياسمين تاور، شارع الأرض، المركز العمراني الشمالي، 1003 تونس

الهاتف: 29 585 923

البريد الإلكتروني: contact@swea.tn / nabil.zribi@swea.tn

المدة: السنوات المالية 2023-2024-2025

2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

صندوق مشترك للتوظيف مستقبلي 10 هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

صندوق مشترك للتوظيف مستقبلي 10 هو صندوق مخصص إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر معتدلة و الذين يبحثون عن الاستفادة من فرص التوظيف الجماعي مع الانتفاع على المدى الطويل بنمو المبلغ المستثمر على مدى معروف منذ البداية والذي يمتد إلى نهاية مدة الصندوق.



وتبعاً لذلك وقع استثمار الصندوق حسب الهيكلية التالية:

- ما بين 0% و 40% من الموجودات في أسهم مدرجة بالبورصة.
- ما بين 40% و 70% من الموجودات في رفاع، قرض رفاعي وطني، رفاع الخزينة القابلة للتنظير، رفاع الخزينة قصيرة المدى وشهادات الإيداع.
- ما بين 0% و 5% من الموجودات الصافية في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.
- 20% من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تفتح عمليات الاكتتاب للعموم يوم 26 جوان 2023.

يعتزم الصندوق فتح فترة الاكتتاب مسبقاً ومحددة. بذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال هذه الفترة. تمتد مدة الاكتتاب لفترة ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ فتح الاكتتاب للعموم وذلك يوم 26 جوان 2023. ويتم استثمار الموجودات المكتتبه خلال هذه المدة طبقاً لتوجهات التوظيف. تحتفظ شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة بحق إقفال الاكتتابات قبل انتهاء أجل ثلاثة أشهر بالنسبة لفترة الاكتتاب وذلك إذا بلغت الموجودات مبلغاً يعتبر معقولاً. وسيتم بذلك تعليق جميع عمليات الاكتتاب وإحداث الحصص بداية من هذا التاريخ الذي سيكون موضوع بلاغ يقع نشره للعموم في صحيفة يومية و في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية. وسوف تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال الاكتتابات.

4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية أسبوعياً وذلك كل يوم إثنين على الساعة التاسعة صباحاً. إذا لم يكن يوم الإثنين يوم عمل، تحتسب قيمة التصفية في يوم العمل بالبورصة الموالي على الساعة التاسعة صباحاً. تحتسب قيمة التصفية بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة عند التقييم.

يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ونخص بالذكر:

تقييم الأسهم

تقيم الأسهم المدرجة بالبورصة بقيمة 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 وعتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.



إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض وطلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية بالبورصة؛ يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم؛ ويجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات المسوكة تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

وعندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مردود السند
- نشاط الشركة المصدرة ومستوى توزيع الأرباح
- درجة انتشار السند
- عدد السندات المسوكة وسوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

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

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقيم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث.
 - بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسع بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها وذلك 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.
- وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحينية 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 الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة؛ يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحينية على الممارسات العملية و عرف 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 في الأوراق المالية

تقيم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية باعتبار أحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المستحقة.

5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كامل أيام العمل بالبورصة بالمقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة الكائنة بمركز النورز - نهج لاك ليما - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

يقع إعلام هيئة السوق المالية أسبوعيا بقيمة التصفية لإدراجها يوميا بالناشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

- يساوي ثمن الاكتتاب القيمة الأصلية خالية من أي عمولة خلال فترة الاكتتاب.

- يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية بعد طرح عمولة إعادة شراء (حق الخروج) بنسبة 5% بالنسبة للذين يقومون بعمليات إعادة الشراء لجزء أو لكل حصصهم قبل انقضاء مدة الصندوق.

يعفى حاملي الحصص من حق الخروج إذا كانت إعادة الشراء تتبع باكتتاب لنفس المبلغ و على أساس نفس قيمة التصفية ولنفس عدد الحصص و ذلك سواء أن يقوم بهذه العملية حامل الحصص أو مستثمر آخر.

يمكن إجراء الاكتتابات وإعادة الشراء بواسطة الصكوك أو نقدا أو عن طريق التحويلات البنكية.

7.2 أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة الكائنة بمركز النورز - نهج لاك ليما - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

تتم عمليات الاكتتاب من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الرابعة والنصف بعد الزوال خلال فترة للاكتتاب المحددة مسبقا والمحدودة. لذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال هذه الفترة.

تمتد فترة الاكتتاب ابتداء من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم وذلك يوم 26 جوان 2023 إلى يوم 26 سبتمبر 2023.

و تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال فترة الاكتتاب وتتم من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة على النحو التالي:

- في فترة أيام العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الرابعة والنصف بعد الزوال.
- في فترة أيام العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الواحدة بعد الزوال.

تتم عمليات إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية غير معروفة يقع نشرها يوم الاثنين على الساعة التاسعة صباحا.



8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تمتد المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف حتى نهاية مدة الصندوق.

3- طرق سير صندوق مشترك للتوظيف مستقبلاً 10

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية تشمل السنة المالية الأولى جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق إلى 31 ديسمبر 2023.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُدّ المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 10 حصص تبلغ قيمة الحصة الواحدة 10 000 دينار يقع اكتتابها وتحريرها بالكامل نقداً عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بالمقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة.
إذا لم يكن للمكتتب حساب، تتولى شركة ماكسولا للبورصة فتح حساباً له خلال عملية الاكتتاب. يقع تسجيل كل عمليات الإكتتاب اللاحقة بنفس الحساب.
لا يمكن القيام بعمليات الإكتتاب إلا خلال فترة الإكتتاب المحددة مسبقاً والمحدودة بثلاثة أشهر كحد أقصى (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء للعموم).

يجب تحرير الإكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقداً بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز القوانين المتعامل بها مقابل تسليم المكتتب وصل إيداع أموال وبطاقة إكتتاب.

يمكن القيام بعمليات إعادة الشراء بعد إقفال فترة الإكتتاب.

عند إعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف وباعتبار قيمة تصفية غير معروفة، يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة شراء يحدّد فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شراؤها وعند احتساب قيمة التصفية وعمولة إعادة الشراء يحدد المتصرف في الصندوق المبلغ الذي سيضعه على ذمة حامل الحصص.

تتم عمليات إعادة الشراء عن طريق صكوك أو نقداً أو عن طريق تحويلات بنكية مقابل تسليم وصل تسديد المبلغ بالإضافة إلى بطاقة إعادة الشراء.

يُسَدّد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية.

توجه شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة ابتداءً من تاريخ عملية الإكتتاب أو إعادة الشراء إشعاراً بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ العمولات المحتملة التي تم استلامها والمبلغ الصافي للمعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

تتم مراقبة وضعية حاملي الحصص عند الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة. تثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق وينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

وطبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك.
 - إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص.
 - إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 000 000 دينار (بالنسبة لعمليات الاكتتاب).
 - إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 000 دينار (بالنسبة لعمليات إعادة الشراء).
- كذلك في حالة قوة قاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع السندات في الظروف العادية وفي إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن لمجلس إدارة المتصرف في الصندوق و بعد أخذ رأي مراقب الحسابات، تعليق عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بصفة مؤقتة.

يتوجب على المتصرف في الصندوق في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق.

كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل من خلال بلاغ ينشر بصحيفتين يوميتين واحدة منها صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبوqa بإعلام هيئة السوق المالية وينشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل صندوق مشترك للتوظيف مستقبلا 10 دفع عمولة المتصرف وعمولة المودع لديه وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومعالم الخدمات مع احتساب الأداءات 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 ويقع طرحها من موجودات الصندوق. يتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى (بما فيها المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية، أجرة مراقب الحسابات ومصاريف الترويج والدعاية).

5.3 توزيع الأرباح

يتم توزيع كل الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح بالمقر الاجتماعي للمتصرف شركة ماكسولا للبورصة. ويتم توزيع أرباح الصندوق في أجل أقصاه 5 أشهر من اختتام السنة المالية.

إن الأرباح معفاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين ومن الضريبة على الشركات.



6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

يقع إعلام حاملي الحصص والعموم بنشاط الصندوق وتطوره حسب الصيغ التالية:

- تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بالمقر الاجتماعي للمتصرف شركة ماكسولا للبورصة بالإضافة إلى نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من النظام الداخلي ونشرة الإصدار والقوائم المالية السنوية والتقارير السنوي لنشاط الصندوق المشترك للتوظيف بكميات كافية لدى المتصرف شركة ماكسولا للبورصة وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع 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 شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة.
- إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 08 أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في صندوق مشترك للتوظيف مستقبلا 10

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة مهمة التصرف في صندوق مشترك للتوظيف مستقبلا 10 طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. ولتجسيم توجيهات التوظيف للصندوق، قام مجلس إدارة شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة بتعيين لجنة تصريف متكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم :

- السيد رؤوف عوادي: رئيس مدير عام لشركة ماكسولا للبورصة
- السيدة سلوى خالدي: مسؤولة عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي بشركة ماكسولا للبورصة
- السيد حاتم حلاوي: مدير السوق بشركة ماكسولا للبورصة
- السيدة ليلى حجري: متصرفة في الصندوق بشركة ماكسولا للبورصة
- السيدة مروى الدخلاوي: محلل مالي بشركة ماكسولا للبورصة
- السيدة هدة بن عياد: عضو مستقل، مستشارة تنمية وإستثمار

حددت المدة النيابية لهذه اللجنة بثلاثة سنوات يقع تجديدها و يتحمل المتصرف أجر أعضاء هذه اللجنة.

يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه قبل كل تغيير في تركيبة لجنة التصريف.

تجتمع لجنة التصريف كل شهر.

2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري والمالي والإداري والمحاسبي في صندوق مشترك للتوظيف مستقبلاً 10 لشركة الوساطة ماكسولا للبورصة.

ويقوم المتصرف بالعمليات التالية :

- التكوين و التصرف في محفظة صندوق مشترك للتوظيف مستقبلاً 10 ،
 - توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير،
 - احتساب قيمة التصفية و إبلاغها لهيئة السوق المالية و إعلانها للعموم ،
 - مسك دفاتر حاملي حصص الصندوق ،
 - إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق وفقاً للتدريبات المطلوبة ،
 - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبيت الموكولة إليه.
- يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه لوحدته ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

3.4 الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية والمادية قصد تنفيذ كل العمليات اللازمة للتصرف وخاصة:

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة،
- توفير وسائل تقنية كافية،
- توفير تنظيم داخلي ملائم.

4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة لقاء خدمات التصرف عمولة تصريف سنوية تقدر ب 0,5 % دون احتساب الاداءات من الموجودات الصافية لصندوق مشترك للتوظيف مستقبلاً 10. تُحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق. تتم التسوية الفعلية لهذه العمولة في غضون 15 يوما بعد نهاية كل شهر.

تغطي عمولة التصرف المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية، أجرة مراقب الحسابات وإجمالي المصاريف المتعلقة بترويج وتوزيع الصندوق.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين بنك الأمان البنك المودع لديه موجودات صندوق مشترك للتوظيف مستقبلاً 10 وذلك بموجب اتفاقية الإيداع والتصريف المبرمة بين بنك الأمان و شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة.



و تبعا لذلك يضطلع بنك الأمان على وجه الخصوص بالمهام التالية :

- المحافظة على سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف،
 - تأمين قبض المرابيح في آجالها، و قبض الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق،
 - مراقبة صحة قرارات الاستثمار و مطابقتها مع القوانين و الثرائيب الجاري بها العمل و سياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة المتصرف،
 - مراقبة إعداد قيمة التصفية و التثبيت من احترام معايير تقييم موجودات الصندوق،
 - مراقبة احترام القواعد الخاصة بالمبلغ الأدنى و المبلغ الأقصى لموجودات الصندوق،
 - المصادقة على وضعيّة محفظة سندات الصندوق،
 - مراقبة مدى احترام قرارات المتصرف مع القوانين الجاري بها العمل و مقتضيات النظام الداخلي للصندوق.
- في إطار ممارسة مهنة المراقبة و التثبيت و في صورة وجود اخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية :

- المطالبة بتسوية الإخلالات أو المخالفات،
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا لم يتم الرد على طلب التسوية خلال 10 أيام عمل بالبورصة،
- إعلام مراقب حسابات الصندوق بذلك دون أجل،
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك دون أجل.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال فترة الاكتتاب المحددة مسبقا و المحدودة بثلاثة أشهر كحدّ أقصى (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم).

أما عمليات إعادة الشراء فهي ممكنة بعد إقفال فترة الاكتتاب.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كما تسجل عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

8.4 آجال الدفع

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

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

لقاء خدمات الإيداع، يقاضى بنك الأمان عمولة سنوية حددت ب 0,1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على أن لا تتجاوز هذه العمولة 20 000 دينار دون احتساب الأداءات سنويا من الموجودات الصافية.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تسويتها سنويا في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية و يتحملها الصندوق.



10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

أوكلت مهمة توزيع حصص صندوق مشترك للتوظيف مستقبل 10 إلى شركة الوساطة بالبورصة ماكسولا للبورصة بمقرها الاجتماعي مركز النورز - نهج لأك أيمان - ضفاف البحيرة - 1053 تونس. ولا تتقاضى مقابل ذلك أي عمولة.



5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد رؤوف العوادي : الرئيس المدير العام لشركة ماكسولا للبورصة

السيد ناجي الغندري : رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان


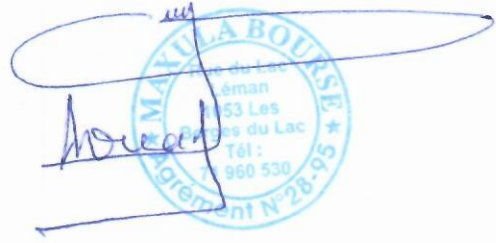
2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

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

السيد ناجي الغندري
رئيس هيئة الإدارة الجماعية
بنك الأمان



السيد رؤوف العوادي
الرئيس المدير العام
ماكسولا للبورصة



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

عُيِّنت شركة «س و الخبرة و التدقيق»، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلة في شخص السيد نبيل الزريبي، مراقبا للحسابات لمدة ثلاث سنوات.

العنوان: مكتب عدد ب 2.1، عمارة ياسمين تاور، شارع الأرض، المركز العمراني الشمالي، 1003 تونس

الهاتف: 29 585 923

البريد الإلكتروني: contact@swea.tn / nabil.zribi@swea.tn

المدة: السنوات المالية 2025-2024-2023



4.5 شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. وليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة".



SW Expertise et Audit
B 2-1, Yasmine Tower Bloc S
Centre Urbain Nord
M.F. : 1565704X/A/M/000

5.5 المسؤول عن الإعلام

السيدة سلوى خالدي

مسؤولة عن قسم مؤسسات التوظيف الجماعي بشركة ماكسولا للبورصة، وسيط بالبورصة

العنوان: مركز النورز - نهج لاك ليमान - ضفاف البحيرة - 1053 تونس

الهاتف: 71 960 292 / 71 960 530

الفاكس: 71 960 565

البريد الإلكتروني: khaldisaloua@maxulabourse.com.tn

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 69 بتاريخ 09 جوان 2023

15 جوان 2023
هئية السوق المالية
تاريخ
مجلسة الأحمم الصلة من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هئية السوق المالية
صالح الصنهاج

