

## نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عن الصندوق

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

### الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط مؤهل لحسابات الأدخار في الأسهم خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تفيحيها وإنتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية  
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 01-2021 بتاريخ 10 فيفري 2021

العنوان : قرین سنتر عماره ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة 10 دنانير للحصة الواحدة  
المؤسسين: شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الامان  
المتصرف : شركة الوساطة بالبورصة ماك  
المودع لديه: بنك الامان  
الموزع : شركة الوساطة بالبورصة ماك

تاریخ فتح الاكتتاب للعموم: 21 جوان 2021

تأشيره هيئة السوق المالية تحت عدد 1056/21/..... بتاريخ 11 جوان 2021 مسلمة طبقاً للالفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. لا تغيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المسؤول عن الإعلام : السيد مراد بن شعبان  
مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك  
العنوان : قرین سنتر عماره 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](mailto:mourad@macsa.com.tn)



تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرین سنتر عماره 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 هيكلة الحاملين الأولين للحصص .....
4.....	4.1 مراقب الحسابات .....
4.....	4.2 الخصائص المالية .....
4.....	4.2.1 الصنف .....
4.....	4.2.2 توجهات التوظيف .....
5.....	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم .....
5.....	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية .....
6.....	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية .....
6.....	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء .....
6.....	7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....
6.....	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....
7.....	3- طرق سير " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للاذار 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 .....
8.....	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف .....
8.....	5.3 توزيع الأرباح .....
8.....	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم .....
9.....	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع .....
9.....	1.4 طريقة تنظيم التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للاذار في الأسهم " .....
9.....	2.4 تقديم طرق التصرف .....
10.....	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للنصرف .....
10.....	4.4 طرق تأجير المتصرف .....
10.....	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 آجال الدفع .....
11.....	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....
11.....	10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة 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 .....
13.....	5.5 المسؤول عن الإعلام .....



## 1- تقديم الصندوق

### 1.1 معلومات عامة

العنوان الصندوق	قرين سنتر عماره ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس	التسمية	الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج	الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	مختلط ومؤهل لحسابات الأدخار في الأسهم	الغرض	التصريف في محفظة أوراق مالية باستعمال موارد الصندوق
الشرع المنطبق	مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بموجب القانون عدد 83 لسنة 2001 الموزع في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية.		
	- ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصريف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر عليه بقرار وزير المالية الموزع في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة		
المبلغ الأصلي	100.000 دينارا مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة 10 دنانير للحصة الواحدة		
تاريخ التكوين	26 أفريل 2021	تاريخ التأسيس	2021-01-10 بتاريخ 10 فيفري 2021
المدة	99 سنة بداية من تاريخ التأسيس.	النشرة القانونية بالرائد	صادرة بالرائد الرسمي عدد 44 بتاريخ 04 جوان 2021
البائعون	شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الامان	الرسمي للجمهورية التونسية	
المتصرف	شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرين سنتر عماره ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس		
المودع لديه	بنك الامان الكائن بشارع محمد الخامس 1002، تونس		
الموزع	شركة الوساطة بالبورصة ماك الكائنة بقرين سنتر عماره ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس		
الاكتتاب للعموم	21 جوان 2021 تاريخ فتح عمليات		



## 2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم بـ 100 000 دينارا مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دنانير للحصة الواحدة، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا . يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقا إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. وإذا بقىت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوما دون الـ 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

## 3.1 هيكلة الحاملين الأوليين للحصص

حاملي الحصص	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
وسيم بن يدر	2000	20000	20%
محمد بن ساسي	500	5000	5%
شركة أفريكان واب كومبني	3500	35000	35%
حساب ادخار في الأسهم 2021 رافع بلجاج حسين	2000	20000	20%
حساب ادخار في الأسهم 2021 طارق خليفي	2000	20000	20%
<b>المجموع</b>	<b>10 000</b>	<b>100 000</b>	<b>%100</b>

## 4.1 مراقب الحسابات

السيد مصطفى مذيب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ، العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر- دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس الهاتف : +216 70 728 450+216 70 728 405 / الفاكس : البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn ، المدة : السنوات المالية 2021-2022-2023،

## 2. الخصائص المالية

### 1.2 الصنف

" الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم" هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط موجه للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة و مؤهل لحسابات الأدخار في الأسهم .

## 2.2 توجهات التوظيف

يتوجه " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " أساسا إلى الأشخاص الطبيعيين الذين يمتلكون حسابات الأدخار في الأسهم والمؤهلين لشروط التمتع بالعفو الجبائي بعنوان حسابات الأدخار في الأسهم.



ولضمان التأهل لحسابات الأدخار في الأسهم يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 2773 لسنة 1999 المورخ في 13 ديسمبر 1999 و المتعلق بضبط شروط فتح حسابات الأدخار في الأسهم و كيفية التصرف فيها و استعمال المبالغ و السندات المودعة فيها. كما تم تقييده و اتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

بعا لذلك يقع استثمار الصندوق حسب الهيئة التالية:

- 80% على الأقل من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة
- باقي الموجودات في رقاع الخزينة القابلة للتنظير
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه أن يتجاوز 2% من الموجودات.

## 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تفتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 21 جوان 2021

## 4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحسب 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 .

تحسب 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 المورخ 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 يتربّع عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين إتجاه نحو الإنخفاض مردّ الحفاظ على الإنخفاض أو إتجاه نحو الارتفاع مردّ الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقييم المطبق عتبة الحفاظ على الإنخفاض 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 المتالية، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقيم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة. و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلّي عن هذا السعر كأساس للتقيم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للأقرب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- إحتمالات الطلب و/أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مردود السند
- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- درجة إنشار السند
- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

### تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

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

### تقييم رقاع الخزينة القابلة للتنظير

تقييم رقاع الخزينة القابلة للتنظير:



- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت 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 تربيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا التكالفة المستهلكة أن تمثل أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحبينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم رقاع 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 حديثاً.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إنخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن إنخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

يتمثل التقييم بالطريقة التحبينية في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة يجب أن يتركز التقييم حسب الطريقة التحبينية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحبيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

## 5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يعتبر تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كاملاً أيام العمل بالبورصة بمقر شركة الوساطة بالبورصة ماك (قرير سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة وكالاتها.

يقع إعلام هيئة السوق المالية أسبوعياً بقيمة التصفية لإدراجها يومياً 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 و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة ماك و بمقرها (قرير سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة وكالاتها.

تم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء حسب الأوقات التالية:

- في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الخامسة و النصف مساء.
- في فترة العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثانية بعد الزوال.

## 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس سنوات.



### 3- طرق سير" الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم "

#### 1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.  
وبصفة استثنائية ستشمل السنة المالية الأولى جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق إلى 31 ديسمبر 2021.

#### 2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُلِدَ المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسما إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دنانير للحصة الواحدة يقع اكتتابها وتحrirها بالكامل نقدا 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 حسابا يتم فتح حساب له من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك ، و يقع تسجيل كل عملية لاحقة وجوبا بنفس الحساب.

- يجسم الاكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكتتاب أو إعادة الشراء.  
عند الاكتتاب وباعتبار أن قيمة التصفية غير معروفة، يمضي المساهم بطاقة الاكتتاب التي تحتوي على:
- عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها و ذلك بدفع المبلغ المخصص لهذه العملية و المحاسب على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها كقيمة تقريرية.
  - 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 إيداع 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 المكتتبة و قيمة التصفية المعتمدة و مبلغ المعاملة الذي تم حصمه من حسابه.

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل و لا يمكن أن يتم ذلك إلا نقدا.  
يجب استعمال المبالغ المتأتية من الاكتتابات من قبل المتصرف في أجل لا يتعدي 30 يوم بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.  
بالنسبة لإجراءات إعادة الشراء يطبق نفس المبدأ حيث أن حامل الحصص يقوم بإضفاء بطاقة إعادة الشراء يعين فيها عدد الحصص التي يرغب إعادة شرائها أو المبلغ الذي يريد الحصول عليه. و يوجه إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ إعادة الشراء إشعاراً بالتنفيذ يبين عدد الحصص المعاد شراوها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تمت اضافته إلى حسابه.

تم 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 محفظاً بعد 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 على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق. وينجز عن هذا التسجيل، تسليم شهادة إسمية للمكتب تتضمن عدد الحصص الممتلكة.

و طبقاً لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 ، كما تم تنفيذها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف بصفة مؤقتة وبعدأخذ رأي مراقب الحسابات، تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حصص الصندوق. ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت ذلك
- ✓ إذا ما أملته 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).

ذلك في حالة قوة قاهرة أو إستحالة إحتساب 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 وبعدأخذ 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 وأسباب التعليق.

كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق نشر بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء مسبوقاً 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 البورصة للأدخار في الأسهم " دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه وأجرة مراقب الحسابات، و عمولة الوسيط بالبورصة الراجعة إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك والأداءات المتصلة بها، و عمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومعاليم الخدمات مع احتساب الأداءات والمعلوم الرابع لهيئة السوق المالية، و كل المصارييف الراجعة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والتونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصارييف المذكورة أعلاه، يومياً و يقع طرحها من موجودات الصندوق. ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج و الإشهار.

#### 5.3 توزيع الأرباح

باعتبار أن " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " هو صندوق لرسملة النتائج فإنه لن يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.

#### 6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم

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

- ✓ تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كل يوم عمل بالبورصة بشبابيك المتصرف شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي و الوكالات) بالإضافة إلى نشرها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية



- ✓ توفر نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط الصندوق بشبابيك المتصرف (المقر الاجتماعي 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 و العموم بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقاً للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أبريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.

## 4-إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

### 1.4 طريقة تنظيم التصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم "

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماك التصرف في الصندوق طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. ولتحسيم توجهات التوظيف للصندوق، قام مجلس إدارة شركة الوساطة بالبورصة ماك بتعيين لجنة تصرف مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- \*السيد محمد عياض قرجي: رئيس دائرة التصرف في الأصول بشركة الوساطة بالبورصة ماك و متصرف في محفظة الصندوق
- \*السيد إبراهيم الشريف: محلل مالي أول بشركة الوساطة بالبورصة ماك
- \* السيدة سلمى زميـت حرم هيشـري: رئيسة دائرة البحوث و التحاليل بشركة الوساطة بالبورصة ماك

حددت مدة النيابة بسنة واحدة يقع تجديدها كل سنة و تتحمل شركة الوساطة بالبورصة ماك أجراً أعضاء هذه اللجنة.  
يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه قبل كل تغيير في تركيبة لجنة التصرف.  
تجتمع لجنة التصرف بمعدل مرة كل ثلاثة أشهر على الأقل، وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و تتمثل مهمة هذه اللجنة في:  
-تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقاً لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة  
-متابعة تطبيق استراتيجية التصرف المحددة  
-إعلام مجلس الإدارة بالاقتراحات الخاصة بسياسة الاستثمار.

### 2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري والإداري والمالي والمحاسبي في " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " لشركة الوساطة بالبورصة ماك.  
ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- التكوين و التصرف في محفظة " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم "
  - توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
  - احتساب قيمة التصفية و ابلاغها لهيئة السوق المالية و للعموم.
  - مسح دفتر حاملي حصص الصندوق
  - إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق وفق الدورية المطلوبة
  - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لمكينه من مهمة التثبت الموكولة إليه .
- يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص و يمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق ولا يمكنه في أي حال من الأحوال الإقرار بارض لحساب الصندوق.



### **3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف**

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية و المادية الالزمه لتنفيذ كل العمليات الضرورية للصرف لاسيما:

- توفير أurosan لديهم الكفاءة الالزمه
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي ملائم

### **4.4 طرق تأجير المتصرف**

ستقاضى شركة الوساطة بالبورصة ماك لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0.8% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار 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 ثلاثة.

تغطي عمولة التصرف كافة المصارييف المتعلقة بترويج و توزيع الصندوق.

و علاوة على هذه المصارييف القارة، سيقع منح عمولة المردودية الممتازة لفائدة المتصرف إذا ما تجاوز " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " مردودية سنوية دنيا تقدر بـ 0.8%.

تمثل هذه العمولة في 15% باحتساب الأداءات من الفارق بين مردودية الصندوق السنوية التي تم تحقيقها والمستوى الأدنى المطلوب للمردودية. تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم .

و عند كل احتساب قيمة التصفية، سيؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف وقد حدّد تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة بأخر يوم من شهر ديسمبر تحتسب فيه قيمة التصفية و تتم تسويتها سنويا لصالح المتصرف.

### **5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه**

عين بنك الأمان المودع لديه سندات " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " و ذلك بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان .

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

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف
- تأمين قبض المرابيح في آجالها، و قبض الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق
- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار و مطابقتها مع القوانين والتراث الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة المتصرف.
- مراقبة احتساب قيمة التصفية والتثبت من احترام معايير تقييم موجودات الصندوق
- مراقبة احترام القواعد الخاصة بالمبلغ الأدنى والمبلغ الأقصى لموجودات الصندوق
- المصادقة على وضعيّة محفظة سندات الصندوق
- مراقبة مدى احترام المتصرف للقوانين 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
- توجيهه تببيه 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 مطالبات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالبات 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 الحصة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثانية بعد الزوال

يتم تلقي مطالبات الاكتتاب و إعادة الشراء طيلة الأسبوع بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة ماك على أساس قيمة تصافية غير معروفة. تجمع مطالبات الاكتتاب و إعادة الشراء كل يوم إثنين في أجل أقصى حدد على الساعة التاسعة صباحا و ذلك بمقر المتصرف و تتم تلبيه هذه المطالب على أساس قيمة تصافية محددة في ذلك اليوم. تتم تلبية المطالب المختلفة بعد هذا الأجل على أساس قيمة التصافية الجديدة للأسبوع الجاري.

## 7.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد الحصص المكتتبة. كما تسجل عمليات الاكتتاب 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 احتساب قيمة التصافية الأسبوعية و ذلك بواسطة الصنوك أو نقدا أو عن طريق تحويل بنكي.

## 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الادعاء سيتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية حدبت ب 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 ثلاثة أشهر في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثة و يتحملها الصندوق.

## 10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالبات الاكتتاب و إعادة الشراء

أوكلت مهمة توزيع حصص " الصندوق المشترك للتوظيف البورصة للأدخار في الأسهم " إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك بمقرها الاجتماعي (قرين ستر عماره ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس) و شبكة وكالاتها ولا تلتقي مقابل ذلك أي عمولة.



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

### 1.5 المسئولون عن النشرة

السيد مراد بن شعبان: مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك  
السيد ناجي الغنيري: مدير عام بنك الامان

### 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع، (التراتيب 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 بالسنادات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير ابعادها"

السيد ناجي الغنيري

السيد مراد بن شعبان

مدير عام بنك الامان

مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك



### 3.5 المسئول عن مراقبة الحسابات

السيد مصطفى مذيب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،  
العنوان : عمارة انترنشيوول سينتي 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 المالية 2023-2022-2021

### 4.5 شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالثبات من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بانجاز العنيات المهنية التي تعتبرها لازمة حسب معايير المهنة، و ليست لدينا ملاحظات حول صدق و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".



## 5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد مراد بن شعبان  
مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك  
العنوان : قرین 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](mailto:mourad@macsa.com.tn)

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 44 بتاريخ 04 يونيو 2021

١١/٢٥٠ تعميم هيئة السوق المالية  
بتاريخ ١١ جوان ٢٠٢١  
محدثة لأحكام العمل من القانون عدد ١١٧ لسنة ١٩٩٤ المولى في ١٤ ديسمبر ١٩٩٤  
رئيس هيئة السوق المالية  
  
الإمضاء صالح الصاليل

