

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2022" وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

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

الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2022

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط
خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص
اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 40-2014 بتاريخ 18 سبتمبر 2014

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

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة
المؤسسون: شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان

المتصرف : شركة الوساطة بالبورصة ماك

المودع لديه: بنك الأمان

الموزع : شركة الوساطة بالبورصة ماك

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 09 نوفمبر 2015

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 15/18-09 بتاريخ 05 نونبر 2015 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد 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 : 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 هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم 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
4	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 للعموم
5	4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
7	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء
7	7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8	3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022
8	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية
8	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 الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم
10	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والمورع
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022
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 آجال الدفع
12	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
12	10.4 المورع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
13	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	1.5 المسؤولون عن النشرة
13	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
13	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
14	4.5 شهادة مراقب الحسابات
14	5.5 المسؤول عن الإعلام



1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية الشكل القانوني	: "الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2022" : صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف النوع عنوان الصندوق الغرض	: مختلط : صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس : 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 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة
الترخيص تاريخ التكوين	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 40-2014 بتاريخ 18 سبتمبر 2014 : 15 ماي 2015
المدة النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية الباعثون	: 7 سنوات ابتداءً من تاريخ التكوين : صادرة بالرائد الرسمي عدد 128 بتاريخ 24 أكتوبر 2015 : شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان
المتصرف	: شركة الوساطة بالبورصة ماك : قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	: بنك الأمان
الموَزَع	: شارع محمد الخامس 1002، تونس : شركة الوساطة بالبورصة ماك
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس : 09 نوفمبر 2015



2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة تساوي 100 دينار 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 المكتتبه سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. و إذا بقيت القيمة الأصلية للحصص المتداولة مدّة 90 يوماً دون الـ 100 000 دينار فيتعين على المتصرّف حلّ الصندوق.

3.1 هيكلّة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	التسمية
%100	100 000	1000	شركة الوساطة بالبورصة ماك
%100	100 000	1000	المجموع

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 2015-2016-2017،



2- الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط.

2.2 توجهات التوظيف

الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 هو صندوق مخصص للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة و الذين يبحثون عن الإستفادة من فرص التوظيف الجماعي مع الانتفاع على المدى الطويل بنمو المبلغ المستثمر على مدى معروف منذ البداية و اللّذيّ يمتد إلى نهاية مدّة الصندوق.

و تبعا لذلك يقع استثمار الصندوق حسب الهيكلّة التالية:

- ما بين 50 % و 80 % من الموجودات في أسهم مدرجة بالبورصة.
- ما بين 0 % و 30 % من الموجودات في رقاغ و رقاغ الخزينة القابلة للتظير و رقاغ الخزينة قصيرة المدى و شهادات 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.

بالنسبة للقسط المستثمر في الأسهم، فإن الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 يهدف التوظيف في سندات الشركات ذات الخاصيات التالية :

إمكانية كبيرة للتّمنية و التّطوير

. تقييم واعد مقارنة بالسوق (نسبة إيرادات الأسعار و أرباح الأسهم/ مضاعفات قيم المؤسسة)

. شكل مخاطر معتدل (قطاع ذو قدرات دفاعية)

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تفتح عمليات الاكتتاب للعموم يوم 09 نوفمبر 2015.

يعتزم الصندوق فتح فترتين للاكتتاب محدّتين مسبقا و محدودتين. بذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال كلّ من هاتين الفترتين.

-تمتدّ الفترة الأولى للاكتتاب لمدّة ثلاث أشهر على أقصى تقدير ابتداءً من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم و ذلك يوم 09 نوفمبر 2015 و يتم استثمار الموجودات المكتتبه خلال هذه المدّة طبقا لتوجهات التوظيف.

وبذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال فترتي الاكتتاب .

- تمتدّ الفترة الثانية للاكتتاب لمدّة ثلاث أشهر على أقصى تقدير ابتداءً من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم و ذلك يوم 14 نوفمبر 2016 و يتم استثمار الموجودات المكتتبه خلال هذه الفترة طبقا لتوجهات التوظيف.

تحتفظ شركة الوساطة بالبورصة ماك بحق إقفال الاكتتابات قبل انتهاء أجل 3 أشهر بالنسبة لفترتي الاكتتاب و ذلك إذا بلغت الموجودات مبلغا يعتبر معقولا. 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.

و سوف تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال الاكتتابات.

4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تُحتسب قيمة التصفية أسبوعيا و ذلك كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا. اذا لم يكن يوم الاثنين يوم عمل، تحتسب قيمة التصفية في يوم العمل بالبورصة الموالي على الساعة التاسعة صباحا.

يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة 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 اتجاه 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 بأخر 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 للاقتراب 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 (حقّ الأفضلية في الإكتتاب و حقّ الإسناد) طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

تقييم الرقاع و القيم المماثلة

تقيم الرقاع و القيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا لم تكن موضوع معاملات أو إذا سَعرت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بئمن الإقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تَسعر بالبورصة بئمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لئمن الإقتناء 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 تبرّر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات 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 الرقاع 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 الرقاع 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 يرتكز 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 إعتماها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية بأحدث قيمة تصفية.



تقييم التوظيفات النقدية

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

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 أو وثيقة يقع الإشارة فيها الى قيمة التصفية، يجب على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب:
- القيمة الأصلية خالية من أي عمولة خلال الفترة الأولى للاكتتاب،
- قيمة التصفية خالية من أي عمولة خلال الفترة الثانية للاكتتاب،
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 أجل ثلاث سنوات من مدة الصندوق و بنسبة 3% بالنسبة للذين يقومون بعمليات إعادة الشراء لجزء أو لكل حصصهم قبل إنتهاء المدة المتبقية وهي 4 سنوات.
يمكن إجراء الاكتتابات و إعادة الشراء بواسطة الصكوك أو نقدا أو عن طريق التحويلات البنكية

7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الوساطة بالبورصة ماك (قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس)، و عبر شبكة الوكالات التابعة لها.

تتم عمليات الاكتتاب من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء خلال فترتي الاكتتاب المحددتين مسبقا و المحدودتين. لذلك لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال كل من هاتين الفترتين.

تمتد فترة الاكتتاب الأولى لمدة ثلاثة أشهر على أقصى تقدير ابتداء من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم وذلك يوم 09 نوفمبر 2015، و تمتد الفترة الثانية للاكتتاب لمدة ثلاثة أشهر على أقصى تقدير ابتداء من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم و ذلك يوم 14 نوفمبر 2016.

و خلال الفترتين، تحتفظ شركة الوساطة بالبورصة ماك بحق إقفال الاكتتابات قبل انتهاء أجل 3 أشهر إذا بلغت الموجودات مبلغا يعتبر معقولا. وسيتم بذلك تعليق جميع عمليات الاكتتاب وإحداث الحصص بداية من هذا التاريخ الذي سيكون موضوع بلاغ يقع نشره في صحيفة يومية و في النشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

- في فترة أيام العمل بنظام الحصص: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الخامسة و النصف مساء
- في فترة أيام العمل بنظام الحصص الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثانية مساء

تتم عمليات إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية غير معروفة سوف 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 الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022

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 2015.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق ب 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينارا للحصة الواحدة يقع اكتتابها وتحريرها 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 لفائدته من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك ، خلال عملية الإكتتاب. يقع تسجيل كل عمليات الاكتتابات الأحقة بنفس الحساب.

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال فترتي الاكتتاب المحددتين مسبقا و المحدودتين ب3 أشهر كحد أقصى لكل منهما (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم).

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تفوق قيمتها 5000 آلاف دينارو ذلك طبقا لأحكام الفصل 69 من القانون عدد 75-2003 المؤرخ في 10/12/2003 والمتعلق بدعم المجهود الدولي لمكافحة الإرهاب و غسل الأموال كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة مقابل تسليم المكتتب وصل إيداع أموال وبطاقة اكتتاب.
يمكن القيام بعمليات إعادة الشراء بعد إقفال فترة الاكتتاب الأولى.

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

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

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

توجه شركة الوساطة بالبورصة ماك إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة ابتداءً من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء إشعارًا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ العمولات المحتملة التي تمّ إستلامها والمبلغ الصافي للمعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.
تتم مراقبة وضعية حاملي الحصص عند الاكتتاب و إعادة الشراء لدى الوكالات و في المقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماك.

تثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف في الصندوق. وينجرّ عن هذا التسجيل، تسليم شهادة إسمية للمكتتب تتضمن عدد الحصص المملوكة.

وطبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات 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 أملتة مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50000 دينار(بالنسبة لعمليات إعادة الشراء)
- ✓ إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار(بالنسبة لعمليات الإكتتاب).

كذلك في حالة قوة قاهرة أو استحالة إحتساب 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 الإكتتاب وإعادة 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 وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. يجب أن يكون استئناف عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و أجرة مراقب الحسابات، و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها، و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و معاليم الخدمات مع احتساب الأداءات و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية، و كل المصاريف الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من موجودات الصندوق. و يتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

5.3 توزيع الأرباح

باعتبار أن الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 هو صندوق لرسملة النتائج فإنه لن يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.

6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

- ✓ تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بشبابيك المتصرف (مقر اجتماعي و وكالات) 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 (مقر اجتماعي و وكالات) 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 و الوكالات).
- ✓ إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف 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 والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ماك التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة من طرف مجلس إدارة الشركة. ولتجسيم 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 أحمد إبراهيم الشريف: محلل مالي بشركة الوساطة بالبورصة ماك
- * السيدة مريم الغربي: متصرف في شركات الإستثمار ذات رأس المال المتغير 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 الإستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة -متابعة تطبيق استراتيجية التصرف المحددة -إعلام مجلس الادارة بالاقترحات الخاصة بسياسة الإستثمار.

2.4 تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و الإداري و المالي و المحاسبي في الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 لشركة الوساطة بالبورصة ماك. ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- التكوين و التصرف في محفظة الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022
 - توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
 - احتساب قيمة التصفية و ابلاغها لهيئة السوق المالية و اعلانها للعموم.
 - مسك دفاتر حاملي حصص الصندوق
 - اعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق وفقا للدورية المطلوبة
 - توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه 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 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 و خاصة :

- 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 تصريف سنوية تقدر بـ 1.5% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022. تحتسب 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 إجمالي المصاريف المتعلقة بترويج وتوزيع الصندوق.



وعلاوة على هذه المصاريف القارة، تُمنح عمولة "المردودية الممتازة" لفائدة شركة التصرف إذا ما تجاوز الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 مردودية دنيا تقدّر بـ30% عند انتهاء مدّته بـ7 سنوات.

تتمثل هذه العمولة في 20% باحتساب الاداءات من الفارق بين مردودية الصندوق التي تم تحقيقها عند انتهاء مدّته و نسبة المردودية الدنيا.
تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية للصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 .
وعند كل احتساب قيمة التصفية، يُؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف.
وقد حُدّد تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة بتاريخ آخر قيمة تصفية عند انتهاء مدّة 7سنوات. وتتم تسويتها لصالح المتصرف عند انتهاء مدّة 7 سنوات.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و الموعد لديه

عين بنك الأمان الموعد لديه سندات الصندوق المشترك للتوظيف ماك آفاق 2022 و ذلك بموجب الاتفاقية المبرمة 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 المرائب في آجالها، و قبض الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق
- مراقبة صحة قرارات الاستثمار و مطابقتها مع القوانين و التّراتيب الجاري بها العمل و سياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة المتصرف.
- مراقبة اعداد 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 الموعد لديه الوفاء بالالتزامات التالية:
- المطالبة بتسوية الإخلالات أو المخالفات
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا لم يتم الرّد 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

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال فترتي الاكتتاب المحدّتين مسبقا و المحدودتين بـ3 أشهر كحد أقصى لكل منهما (انظر 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم).
أما عمليات إعادة الشراء فهي ممكنة بعد إقفال فترة الاكتتاب الأولى.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كما تسجل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء الاحقة 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 التصفية الأسبوعية و ذلك بواسطة الصكوك أو نقداً أو عن طريق تحويل بنكي.



9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الايداع يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية حددت بـ 0.1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على أن لا تقل على 1000 دينار سنويًا دون احتساب الأداءات.

يتم احتساب هذه العمولة يوميًا 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

أولت مهمة توزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف ماك أفاق 2022 إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك بمقرها الإجتماعي قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس وشبكة وكالاتها ولا تتقاضى مقابل ذلك أي عمولة.



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد أحمد الكرم

السيد مراد بن شعبان

رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع، (التراتب الجاري بها العمل و النظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه و الموعد 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"

تونس 5 نوفمبر 2015
السيد أحمد الكرم

السيد مراد بن شعبان

رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد مصطفى مذبوب، 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 2017-2016-2015



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 مارك
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 نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 128 بتاريخ 24 أكتوبر 2015

هيئة السوق المالية
تأخرت عدد 117 - بتاريخ 05 نوفمبر 2015
موجودة في أحكام الملحق 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

