

نشرة إصدار

محنة - ديسمبر 2024-

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 17-0958 بتاريخ 02 جانفي 2017
لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

هذه النشرة المحينة والنظام الداخلي المحين يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

« الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم »

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط

مؤهل لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001

كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية للتكوين عدد 07-2016 بتاريخ 11 فيفري 2016

ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المتصرف عدد 22-2023 بتاريخ 21 مارس 2023

ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير التسمية عدد 27-2023 بتاريخ 18 ماي 2023

ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المتصرف الإداري والمحاسبي عدد 30-2023 بتاريخ 18 ماي 2023

ترخيص هيئة السوق المالية لإضافة موزع جديد عدد 18-2024 بتاريخ 18 مارس 2024

العنوان: 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البليديير.

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دينار

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 06 جانفي 2017

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد**N°17/0958/A001** بتاريخ.....**2.7 ديسمبر 2024**..... تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليةها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

شركة تصريف ومالية وبنك الامان

الموزع

BH للاستثمار

المتصرف

سمارت للتصرف في المحافظ المالية

المودع لديه

بنك الأمان

المسؤول عن الإعلام: السيد غسان بلحاج جراد

مدير عام شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية

العنوان: 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البليديير

الهاتف: 71 788 602

الفاكس: 71 786 453

البريد الإلكتروني: ghassenbelhadj.sf@smart-group.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة والنظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة سمارت للتصرف في المحافظ

المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البليديير.



الفهرس

3	1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف
3	1.1. معلومات عامة
4	2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغيره
4	3.1. هيكله 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 و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية
6	5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
7	7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
7	8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
7	3. طرق سير سمارت حساب ادخار 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 - سمارت حساب ادخار في الأسهم
9	5.3. توزيع الأرباح
9	6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم
10	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع
10	1.4. طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حسابات ادخار في الأسهم
10	2.4. تقديم طرق التصرف
10	4. 1.2. 4 التصرف المالي
11	4. 2.2. 4 التصرف الإداري و المحاسبي
11	3.4. طرق تأجير المتصرف
12	4.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
12	5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه
13	6.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
13	7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
13	8.4. طرق التسجيل في الحساب
13	9.4. آجال الدفع
13	10.4. الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
14	5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
14	1.5. المسؤولون عن النشرة
14	2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
15	3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات
15	4.5. شهادة مراقب الحسابات
15	5.5. المسؤول عن الإعلام

1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1 معلومات عامة:

التسمية	: " الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم "
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: مختلط مؤهل لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرباح
عنوان الصندوق	: 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البلفيدير
الغرض	: التّصَرّف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
النشرية المنطبق	: - مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها 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 وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 10.000 حصة بقيمة 10 دينار للحصة الواحدة.
التراخيص	: ترخيص هيئة السوق المالية للتكوين عدد 07-2016 بتاريخ 11 فيفري 2016. ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المتصرف عدد 22-2023 بتاريخ 21 مارس 2023. ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير التسمية عدد 27-2023 بتاريخ 18 ماي 2023. ترخيص هيئة السوق المالية لتغيير المتصرف الإداري والمحاسبي عدد 30-2023 بتاريخ 18 ماي 2023. ترخيص هيئة السوق المالية لإضافة موزع جديد عدد 18-2024 بتاريخ 18 مارس 2024.
تاريخ التكوين	: 07 ديسمبر 2016
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	: عدد 152 بتاريخ 20 ديسمبر 2016
الباعثون	: شركة تصرف ومالية و بنك الأمان
المتصرف	: سمارت للتصرف في المحافظ المالية-5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس البلفيدير
المتصرف الإداري و المحاسبي	: هليون رأس المال-17 نهج ليبيريا 1002 تونس
المودع لديه	: بنك الأمان- شارع محمد الخامس 1002 تونس
الموزع	: شركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار-عمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث-المركز العمراني الشمالي 1002 تونس.
تاريخ فتح الاككتاب للعموم	: 06 جانفي 2017

2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُدِّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف سمارت حساب ادخار في الأسهم ب 100 000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دينار للحصة الواحدة، تمَّ اكتتابها وتحريرها بالكامل نقدا عند الاكتتاب.

يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة او التخفيض فيه بإعادة شراء من قبَل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا.

لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبه سابقا إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار (50.000 د). وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدّة تسعين يوما دون مئة ألف دينار (100.000 د)، فيتعيّن على المتصرّف حلّ الصندوق.

3.1 هيكلّة الحاملين الأولين للحصص

التسمية الاجتماعية	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	%
شركة تصريف ومالية	10000	100.000	%100
المجموع	10000	100 000	%100

4.1 مراقب الحسابات

عينت شركة أم س أرناست أند يونق عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس والممثل في شخص السيد فهمي لعويرين.

العنوان : شارع الأرض- المركز العمراني الشمالي - 1003 تونس

الهاتف : 70 749 111

الفاكس : 70 749 045

البريد الإلكتروني : tunisoffice@tn.ey.com

المدة : السنوات المالية 2023-2024-2025

2. الخصائص المالية :

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط و مؤهل لأصحاب حسابات الادخار في الأسهم.

2.2 توجهات التوظيف

يتوجه الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم -أساسا إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة و مؤهل للأشخاص الطبيعيين أصحاب حساب الادخار في الأسهم الذين توفر فيهم شروط التمتع بالعمو الجبائي بعنوان حساب الادخار في الأسهم.



و لضمان التأهل لحسابات الادخار في الأسهم يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 99-2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 و المتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم وكيفية التصرف فيها واستعمال المبالغ و السندات المودعة فيها، كما تم تنقيحه و إتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصه التطبيقية.

تبعاً لذلك يتم الاستثمار في الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم كما يلي :

- 60% على الأقل من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة.
- باقي الموجودات في رفاع الخزينة القابلة للتنظير.
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه ان يتجاوز 2% من الموجودات.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

تم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 06 جانفي 2017.

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية لحصص الصندوق بصفة يومية كل أيام العمل بالبورصة على الساعة الرابعة مساءً بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة ظهراً بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و خلال شهر رمضان.

وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الحصص المتداولة عند التقييم.

ويتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً 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، ونخص بالذكر:

تقييم الأسهم

تُقيَّمُ الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس 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 مردّه الحفاظ على الانخفاض، أو اتجاه نحو الارتفاع مردّه الحفاظ على الارتفاع، يكون سعر التقييم المُطبّق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى وعتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكّل سند معين موضوع عرض وطلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية بالبورصة، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم. و يجب ذلك أيضاً عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات المسوكة تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميّات المتداولة عادة.

وعندما تبرّر مقاييس السوق الموضوعية التخلّي عن هذا السعر كأساس للتقييم، يُوظّف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. وعلى سبيل الذكر، يمكن أن يعتمد هذا التّنزيل في السعر على المقاييس التالية:

- احتمالات الطّلب و / أو العرض على السند،
- القيمة الحسابية للسند،
- مردود السند،



- نشاط الشركة المُصدرة ومستوى توزيع الأرباح،
- درجة انتشار السند،
- عدد السندات الممسوكة وسوابق التحويلات على السند.

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

تُقيّم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة بالبورصة طبقاً لقواعد تقييم الأسهم، أي بقيمة السوق.

تقييم رفاع الخزينة القابلة للتظهير

تقيم رفاع الخزينة القابلة للتظهير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سَعُرَت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعّر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتنائها.
- بالقيمة الحالية إذا ما قُدِّر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا بالتكلفة المستهلكة أن يمثل أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند وإذا بيّنت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرّر تقييم رفاع الخزينة القابلة للتظهير المصدرة من قبل الخزينة والقابلة 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 انخفاض في قيمة الرفاع 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 حديثاً. في حين أن انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرفاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة.

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

وبصفة 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 وقابليتها للمقارنة.

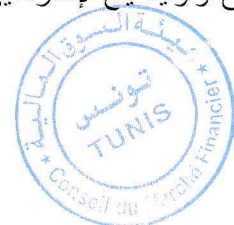
توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى غاية يوم الجمعة، باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، وذلك بالمقر الاجتماعي لشركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البليديير و بالمقر الاجتماعي لشركة BH للاستثمار الكائن مقرها بعمارة تأمينات سليم بلوك ج الطابق الثالث – المركز العمراني الشمالي 1002 تونس.

كما يقع إدراجها يومياً بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، ينبغي على المتصرف الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.



6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب مساويا لقيمة التصفية دون احتساب اية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول).
يكون ثمن إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب اية مصاريف إضافية (عدم وجود حق خروج).

7.2 مكان وتوقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك شركة BH للاستثمار الكائن مقرها ب عمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث –المركز العمراني الشمالي 1002 تونس . ويتم قبول مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة حسب الأوقات التالية:

- خلال فترة العمل بنظام الحصّتين: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال.
- خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وفي شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثانية عشر ظهرا.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تُقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس (05) سنوات.

3 . طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف -سمارت حساب ادخار في الأسهم

1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية ضمت اول سنة مالية فعلية للصندوق المشترك للتوظيف « سمارت حساب ادخار في الأسهم » جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوين الصندوق الى غاية 31 ديسمبر 2017.

2.3 قيمة التصفية الأصلية

خُدّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم ب 100 000 دينار مقسما إلى 10000 حصة بقيمة أصلية تساوي 10 دينار للحصة الواحدة تمّ اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بالمقر الاجتماعي لشركة BH للاستثمار الكائن مقرها ب عمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث –المركز العمراني الشمالي 1002 تونس الذي تربطه اتفاقية توزيع مع المتصرف.
إذا لم يكن للمكتتب حساب، تتولّى شركة BH للاستثمار فتح حساب لفائدته عند الاكتتاب ويقع تسجيل العمليات المحتملة اللاحقة بنفس الحساب.

تتم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء على النحو التالي :

- من الثامنة إلى التاسعة صباحا (بما في ذلك فترة نظام الحصّة الواحدة و خلال شهر رمضان) : على أساس قيمة تصفية معروفة يقع احتسابها بالأمس.

- من التاسعة صباحاً إلى الثالثة بعد الزوال. (من التاسعة صباحاً إلى الثانية عشر ظهرا في فترة نظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان): على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه و يقع إدراجها بالبورصة يوم العمل الموالي.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بواسطة بطاقة اكتتاب أو إعادة شراء. ويتم تسليم البطاقة مباشرة إلى المكتتب أو إرسالها بأي وسيلة تترك مكتوبا أو معترفا بها من حيث البرهان والحجة.

يجب تحرير الاكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا بالنسبة للمبالغ التي لا تتجاوز قيمتها الحدود المضبوطة بالقوانين و التشريعات الجاري بها العمل المتعلقة بتجريم غسل الأموال. كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق.

يجب على المتصرف استعمال المبالغ المتأتية من الاكتتابات في أجل لا يتجاوز 30 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.

عند الاكتتاب بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي المكتتب بطاقة اكتتاب دون تحديد عدد الحصص التي يعتزم اكتتابها مع دفع المبلغ الذي ينوي استثماره في الصندوق. و حال احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف عدد الحصص الموافقة للمبلغ الذي دفعه المكتتب.

تودع الأموال في حساب المكتتب الذي تم فتحه لدى شركة BH للاستثمار الكائن مقرها بعمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث -المركز العمراني الشمالي 1002 تونس.

يتم تسليم بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض، وحال تحديد قيمة التصفية يتم الاستجابة لطلب الاكتتاب.

عند إعادة الشراء بقيمة تصفية غير معروفة، يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة الشراء يحدد فيها عدد الحصص المعاد شرائها.

وحال احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف المبلغ الذي سيوضع على ذمة حامل الحصص.

لا تتم عمليات إعادة الشراء الا نقدا. يسدد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

يتم توجيه إشعار بالتنفيذ لحامل الحصص في ظرف (5) أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء، يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجرّ عن هذا التسجيل تسليم المعني شهادة اسمية من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

طبقا للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83- 2001 بتاريخ 24 جويلية 2001، كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق المشترك للتوظيف «سمارت حساب ادخار في الأسهم» 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 انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة الحدّ 50 000 دينار (فيما يتعلّق بإعادة الشراء)
- ✓ إذا بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار (فيما يتعلّق بالاكتتابات)
- ✓ في حالة قوة قاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع الحصص في الظروف العادية.

ويتوجب على المتصرف في الصندوق في هذه الحالات إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق وأسبابه. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل من خلال بلاغ يُنشرُ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

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

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف « سمارت حساب ادخار في الأسهم » عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه والمعلوم الرّاجع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها، و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها، وكل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب المصاريف المذكورة أعلاه يوميا و يقع طرحها من موجودات الصندوق.

ويتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الترويج والإشهار.

5.3 توزيع الأرباح

توزع المبالغ الموضوعة للتوزيع كليًا كل سنة على حساب أقرب عدد صحيح ويتم دفعها لدى شبابيك شركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار.

و يقع توزيع الأرباح في أجل خمسة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.

تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

✓ تعليق قيمة التصفية يوميا لدى المتصرف شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية الكائن مقرها ب 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس-البليديرو لدى شبابيك شركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار. كما يتم 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 شركة سمارت للتصرف في المحافظ وشركة BH للاستثمار وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.

✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية.

✓ تمكين كل حامل حصص من الحصول على كشف لحسابه عند الطلب من طرف شركة BH للاستثمار الكائن مقرها بعمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث-المركز العمراني الشمالي 1002تونس.



✓ إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف و ذلك طبقا لقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أبريل 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 الموعد لديه والمورّع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف « سمات حساب ادخار في الأسهم »

تتولى شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف - سمات حساب ادخار في الأسهم طبقا لتوجهات التوظيف المحددة للصندوق.

وقد تم ضبط سياسة الاستثمار من قبل مجلس إدارة شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية الذي عين بدوره لجنة تصرّف متكوّنة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد أحمد بن جمعة: متصرف في الصندوق. رئيس
- السيد غسان بالحاج جراد: مدير عام شركة سمات للتصرف في المحافظ المالية. عضو
- السيد أحمد بن جمعة: متصرف في المحافظ المالية. عضو

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنتان قابلة للتجديد ولا يتلقى الأعضاء المعينون أي أجر.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و الموعد لديه مسبقا بكلّ تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصرف مرة واحدة في الشهر وتتولّى:

- ضبط إستراتيجية التصرف في محفظة الصندوق طبقا لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة،
- متابعة تطبيق هاته الإستراتيجية،
- إعلام مجلس الإدارة بأي اقتراح متعلق بسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق.

2.4 تقديم طرق التصرف

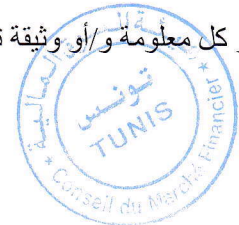
1.2.4 التصرف المالي :

تشمل مهمة التصرف المالي الموكلة لشركة سمات للتصرف في المحافظ المالية، على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية:

- القيام بكل المهام المتعلقة بالتصرف المالي والتجاري للصندوق طبقا للقوانين و التشريعات الجاري بها العمل ;
- توفير الموارد البشرية والمادية الضرورية لحسن التصرف في محفظة سندات الصندوق من خلال اختيار أفضل الفرص للتوظيف أو الشراء أو بيع الاسهم ;
- التحقق من صحة قيمة التصفية لحصص الصندوق وإعلام حاملي الحصص و العموم بطرق التصرف في الصندوق وفقا للدورية المطلوبة ;

- إبلاغ هيئة السوق المالية بصفة يومية بقيمة التصفية بعد القيام بعملية التثبيت ;

- توفير كل معلومة و/أو وثيقة تتم المطالبة بها من طرف الموعد لديه في إطار مهمة التثبيت الموكلة إليه ;



- وضع على ذمة حاملي الحصص في الأجل القانونية عقب اختتام السنة المالية القوائم المالية المختومة مصاحبة بتقرير مراقب الحسابات وتقرير نشاط الصندوق ;
- مسك سجل حاملي الحصص.

تعمل شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص كاملا يمكنها بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق المشترك للتوظيف.

2.2.4 التصرف الإداري والمحاسبي

تشمل مهمة التصرف الإداري والمحاسبي الموكلة لشركة التصرف " هيليون راس المال " على سبيل الذكر لا الحصر العمليات التالية:

- التسجيل المحاسبي للعمليات التي يقوم بها الصندوق;
- متابعة الجداول الزمنية وتسجيل العمليات المنجزة عنها;
- تسجيل خلاص المصاريف المختلفة لمؤسسات التوظيف المشترك في الأوراق المالية مثل العمولات الراجعة لهيئة السوق المالية واتعاب مراقب الحسابات وعمولات المودع لديه والمتصرف;
- احتساب قيمة التصفية اليومية والتثبت منها وفق التشرييع الجاري بها العمل;
- إرسال وتوفير كل معلومة و/ او وثيقة تتم المطالبة بها من طرف المودع لديه في إطار مهمة التثبت الموكلة اليه;
- القيام بعمليات المطابقة البنكية;
- القيام بعمليات المطابقة بين الاوراق المالية المودعة لدى المودع لديه وتلك المسجلة في الوثائق المحاسبية;
- القيام بعمليات المطابقة بين سجلات حاملي الحصص مع سجلات المودع لديه;
- القيام بعمليات المطابقة بين الاوراق المالية المسجلة لدى المودع اليه وتلك المسجلة في الوثائق المحاسبية;
- مسك وتحديث الدفاتر القانونية (سجل قيمة التصفية، سجل الاكتتابات وإعادة الشراء).

تتولى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية القيام بالمهام الجبائية والاجتماعية للصندوق.

تتحمل شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية دفع عمولة شركة التصرف " هيليون راس المال " .

3.4 طرق تأجير المتصرف

مقابل خدمات التصرف المالي في الصندوق تتقاضى شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية عمولة تصرف سنوية تقدر ب 1,5% من الموجودات الصافية دون احتساب الأداءات. تُحتسب هذه العمولة يوميا وتُخصم من قيمة التصفية للصندوق المشترك للتوظيف «سمارت حساب ادخار في الأسهم» وتتم تسويتها الفعلية لفائدة المتصرف شهريا عند حلول الأجل. وتشمل عمولة التصرف كل المصاريف المتعلقة بترويج وتوزيع الصندوق.

كما يتحصل المتصرف على عمولة المردودية الممتازة إذا ما حقق الصندوق المشترك للتوظيف «سمارت حساب ادخار في الأسهم» مردودية سنوية ب 8% على الأقل .

وتبلغ عمولة المردودية نسبة 20% (دون اعتبار الأداءات) وتحتسب من الفارق بين نسبة المردودية المحققة سنوياً ونسبة المردودية الدنيا⁽¹⁾ . يقع احتساب هذه العمولة كل يوم وتخصم من قيمة تصفية الصندوق.



وقد حُدِدَ تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة بأخر قيمة التصفية لشهر ديسمبر و يتم دفعها لفائدة المتصرف سنوياً.

4.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

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

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

5.4 تقديم الإتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عَيّن بنك الأمان المودع لديه الحصري موجودات الصندوق المشترك للتوظيف « سمارت حساب ادخار في الأسهم » و ذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية.

و بصفته المودع لديه يضطلع بنك الأمان بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف سمارت حساب ادخار في الأسهم " ;
- مراقبة مطابقة قرارات المتصرف في " الصندوق المشترك للتوظيف سمارت حساب ادخار في الأسهم " مع الترتيب القانونية ومع مقتضيات نظامه الداخلي ;
- التدخل بصفة خاصة في بعض مراحل حياة الصندوق.

هذا ويتم قبض إيرادات الاكتتاب وتسديد الأموال الراجعة لعمليات إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي الجاري المفتوح لدى بنك الأمان، وكذلك الشأن بالنسبة لكافة العمليات المالية التي تخص " الصندوق المشترك للتوظيف سمارت حساب ادخار في الأسهم ".

يقوم بنك الأمان بالمحافظة على سندات وأموال الصندوق كما يتولى المودع لديه سنوياً تسليم شهادة جرد لمحفظه سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات بيع وشراء السندات. كما يتوجب عليه التأكد من مدى سلامة قرارات المتصرف، ويجب عليه اتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة وان اقتضى الأمر ذلك. وفي حالة حدوث نزاع مع المتصرف، ينبغي على المودع لديه إعلام هيئة السوق المالية.

وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة، وفي حال وجود إخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه القيام بما يلي:

- المطالبة بتسوية الإخلالات أو المخالفات ;
- توجيه إنذار إلى المتصرف إذا ما تبين أن طلب التسوية لم يتم الرد عليه خلال أجل عشرة أيام عمل بالبورصة ;
- إعلام مراقب حسابات الصندوق بذلك فوراً.

- إعلام هيئة السوق المالية بذلك فوراً.



6.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع. يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية تقدر بـ 0,1% (دون احتساب الاداءات) من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف سمارت حساب ادخار في الأسهم " مع حد أدنى يقدر بثلاث آلاف دينار (3 000 د) سنويا (دون احتساب الاداءات).

تُحتسب هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية و يتم دفعها لفائدة المودع لديه كل ثلاثة أشهر و ذلك في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية. كما يتقاضى بنك الأمان عمولة مقاصة تقدر بسبع مائة دينار (700 د) دون احتساب الاداءات. تحسب هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية و يتم دفعها لفائدة المودع لديه كل ثلاثة أشهر في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثية. يتحمل الصندوق هذه العمولات.

7.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تقبل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بالمقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار و ذلك من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة وفق الأوقات التالية :

- نظام الحصتين : من الثامنة صباحا إلى الثالثة بعد الزوال

- نظام الحصاة الواحدة و شهر رمضان : من الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على النحو التالي :

- من الساعة الثامنة إلى الساعة التاسعة صباحا (بما في ذلك فترة نظام الحصاة الواحدة و شهر رمضان): على أساس قيمة تصفية معروفة يقع احتسابها بالأمس.

- من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثالثة بعد الزوال (من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثانية عشر ظهرا في فترة نظام الحصاة الواحدة و شهر رمضان): على أساس قيمة تصفية غير معروفة يقع احتسابها في اليوم نفسه و يقع إدراجها بالبورصة يوم العمل الموالي.

8.4 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى شركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار. ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتبة. كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة محتملة، يجب أن تُسجل في نفس الحساب.

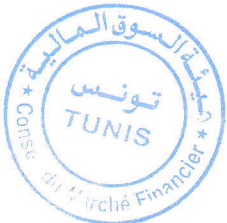
9.4 آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه (3) ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء وذلك إما بواسطة صك أو نقداً أو تحويل بنكي.

10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تقوم شركة الوساطة بالبورصة BH للاستثمار بتوزيع حصص " الصندوق المشترك للتوظيف - سمارت حساب ادخار في الأسهم" وذلك بمقرها الاجتماعي الكائن بعمارة تامينات سليم بلوك ج الطابق الثالث - المركز العمراني الشمالي 1002 تونس بمقتضى اتفاقية توزيع تربطه بالمتصرف.

يتحمل المتصرف عمولة BH للاستثمار.



5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد غسان بلحاج جراد: مدير عام شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية.
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 المشترك للتوظيف) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه والمودع لديه وموزع حصصه وخصائصه المالية وطرق سيره وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة، وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

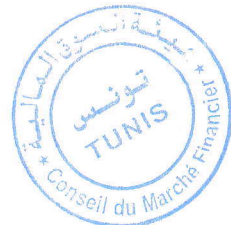
السيد ناجي الغندري

رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان



السيد غسان بلحاج جراد

مدير عام شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة أم س أرناست أنديونق عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثل في شخص السيد فهمي لعويرين.

العنوان : شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي - 1003 تونس

الهاتف : 70 749 111

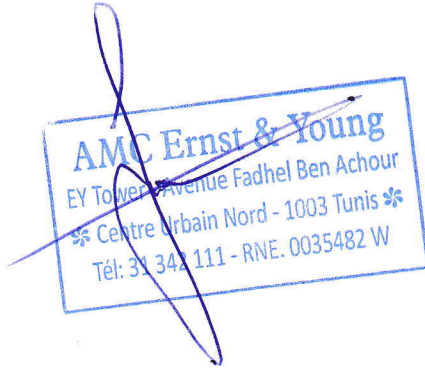
الفاكس : 70 749 045

البريد الإلكتروني : tunisoffice@tn.ey.com

المدة : السنوات المالية 2025-2024-2023.

4.5 شهادة مراقب الحسابات

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



5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد غسان بلحاج جراد

مدير عام شركة سمارت للتصرف في المحافظ المالية

الهاتف: 71.788.602

الفاكس: 71.786.453

العنوان: 5 نهج مصطفى صفر 1002 تونس البلقيدير

البريد الإلكتروني: gassenbelhadj.sf@smart-group.tn

هيئة السوق المالية
تسجيل عدد: 17/0058/001
تم طبقاً لأحكام المرسوم 14 من تاريخ 04/01/2014 من طرف هيئة السوق المالية المتفق بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صلاح الصايل

27 ديسمبر 2024

