

نشرة إصدار

موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف-عالم الطموح ادخار في الأسهم و انطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عنه

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

"الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط مخصص لأصحاب حسابات ادخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنفيذها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ترخيص هيئة السوق المالية عدد 10-2012 بتاريخ 12 أبريل 2012.

تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم 26 مارس 2013

العنوان : نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس

المبلغ الأصلي : 100 000 دينار مقسمة إلى 10 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد...1.3...1.2...0.8.1. بتاريخ...18.مارس.2013 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشيرة لا تفيد إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. منحت هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومة المقدمة.

المؤسسون

البنك التونسي الكويتي

و

شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة

المودع لديه

البنك التونسي الكويتي

المتصرف

شركة الاستشارة و الوساطة المالية
-وسيط بالبورصة-

الموزعون

البنك التونسي الكويتي
شركة الاستشارة و الوساطة المالية
- وسيط بالبورصة-

المسؤول عن الإعلام:

السيد جمال حجام : مدير عام شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة

الهاتف : 71 860 521 الفاكس : 71 860 665

البريد الالكتروني: scif@scif.com.tn

العنوان : نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الاستشارة و الوساطة المالية- وسيط بالبورصة نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس و بشبابيك وكالات البنك التونسي الكويتي.

الفهرس

3	1- تقديم الصندوق	3
3	1.1 ارشادات عامة	3
4	2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره	4
4	3.1 هيكله الحاملين الأوليين للحصص	4
4	4.1 مراقب الحسابات	4
4	2- الخصائص المالية	4
4	1.2 الصنف	4
4	2.2 توجهات التوظيف	4
5	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و اعادة الشراء للعموم	5
5	4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية	5
6	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية	6
6	6.2 ثمن الاكتتاب و اعادة الشراء	6
7	7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و اعادة الشراء	7
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف	7
8	3- طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"	8
8	1.3 تاريخ افتتاح و اقفال السنة المالية	8
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية	8
8	3.3 شروط و اجراءات الاكتتاب و اعادة الشراء	8
9	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف	9
9	5.3 توزيع الأرباح	9
9	6.3 المعلومات الموضوعه على ذمة حاملي الحصص و العموم	9
11	4- ارشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعون	11
11	1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"	11
11	2.4 تقديم طرق التصرف	11
11	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف	11
12	4.4 طرق تأجير المتصرف	12
12	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه	12
12	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و اعادة الشراء	12
12	7.4 طرق التسجيل في الحساب	12
13	8.4 آجال الدفع	13
13	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها	13
13	10.4 الموزعون : المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و اعادة الشراء	13
14	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات	14
14	1.5 المسؤولون عن النشرة	14
14	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة	14
14	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات	14
15	4.5 شهادة مراقب الحسابات	15
15	5.5 المسؤول عن الاعلام	15

1- تقديم الصندوق

1.1. إرشادات عامة

التسمية	"الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"
الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	مختلط مخصص لحاملي حسابات ادخار في الأسهم
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرباح
العنوان	نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس
الغرض	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق	مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 أكتوبر 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية
المبلغ الأصلي	ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية مؤرخ في 29 أبريل 2010.
ترخيص هيئة السوق المالية	100 000 دينار مقسمة إلى 10 000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 10 دنانير.
تاريخ التكوين	عدد 10-2012 بتاريخ 12 أبريل 2012
المدة	14 فيفري 2013
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	99 سنة
المؤسسون	عدد 29 بتاريخ 2013/03/07
المتصرف	شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة و البنك التونسي الكويتي
المودع لديه	شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس
الموزعون	البنك التونسي الكويتي
فتح الاكتتاب للعموم	10 مكرر شارع محمد الخامس-1001 تونس
	شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس
	البنك التونسي الكويتي
	10 مكرر شارع محمد الخامس-1001 تونس
	26 مارس 2013

2.1. المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي "للصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم" ب 100 000 دينار مقسمة إلى 10 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقا.

لا يمكن إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقا إذا نزلت قيمة الحصص الأصلية المتداولة دون الـ 50 000 دينار. و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوما دون الـ 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

3.1. هيكلة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	الاسم الاجتماعي
15,0%	15 000	1 500	جمال الحجام
15,0%	15 000	1 500	حسن السلامي
15,0%	15 000	1 500	محمد فرحات القفصي
15,0%	15 000	1 500	شكري بن عياد
10,0%	10 000	1 000	جلال عزوز
10,0%	10 000	1 000	نجيب غنيمية
10,0%	10 000	1 000	محمد بن حمادي
5,0%	5 000	500	فوزي لجنف
5,0%	5 000	500	زاهر الجبالي
100%	100 000	10 000	المجموع

4.1. مراقب الحسابات

عين مكتب MAZARS عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثل في شخص السيد " علي العلواني الشريف"

العنوان : عمارة MAZARS نهج بحيرة غار الملح ضفاف البحيرة-1053 تونس

الهاتف : 71 96 33 80

الفاكس : 71 96 43 80

البريد الإلكتروني: mazars.tunisie@mazars.com

الفترة : السنوات المحاسبية 2013-2014-2015

2- الخصائص المالية

1.2. الصنف

"الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم" هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط و موجه لحاملي حسابات ادخار في الأسهم و المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة.

2.2. توجهات التوظيف

أنشأ "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم" من أجل التصرف في المبالغ المستثمرة من قبل أصحاب حسابات الادخار في الأسهم. و من أجل الاستفادة من التأهل لحسابات الادخار في الأسهم، يتعهد المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 2773-99 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 و المتعلق بضبط شروط فتح حسابات

الادخار في الأسهم و كيفية التصرف فيها و استعمال المبالغ و السندات المودعة فيها. كما تم تنقيحه و اتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصه التطبيقية.

سيقع استثمار الصندوق على النحو التالي :

- 80% على الأقل من الموجودات الصافية في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة؛
- باقي الموجودات في رفاع خزينة قابل للتظهير؛
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه أن يتجاوز 2% من الموجودات.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تتطلق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 26 مارس 2013.

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية مرة واحدة في الأسبوع و ذلك كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا. في صورة لم يكن يوم عمل فانه يقع احتسابها أول يوم عمل من الأسبوع على الساعة التاسعة صباحا.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء المتلقاة خلال الأسبوع على أساس قيمة تصفية غير معروفة. و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الحصص المتداولة. و يتم تقييم محفظة السندات طبقا للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المعينة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية و نخص بالذكر:

تقييم الأسهم :

تقيم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق. و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجع 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 و عتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض و طلب طيلة عدد هام من الحصص المتتالية، و يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة. و عندما 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 انتشار السند؛
- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند.

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم:

تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة (حق الأفضلية في الاكتتاب و حق الإسناد) طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

تقييم رفاع الخزينة القابلة للتظهير:

تقيم سندات الدين المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية:

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سَعَرَت بالبورصة في تاريخ حديث؛
- بثمان الإقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسَعَر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ إقتنائها؛
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمان 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 تيرّر تقييم سندات الدين 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 سندات الدين 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 سندات الدين 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 المرود و المخاطرة.

5.2. مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يتم تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كامل أيام العمل بالبورصة بشبابيك شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة و وكالات البنك التونسي الكويتي.
يجب إعلام هيئة السوق المالية أسبوعيا بقيمة التصفية ليتم إدراجها في نشرتها الرسمية.
على المتصرف و على الموزعين أن ينصوا على قيمة التصفية السابقة في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية.

6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

ثمن الاكتتاب يساوي قيمة التصفية صافي من أي عمولة. لا يوجد أي حق دخول.

ثمن إعادة الشراء يساوي قيمة التصفية بعد طرح حق خروج ب 1 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص خلال مدة زمنية لا تتجاوز السنة ابتداء من تاريخ الاكتتاب.

يكون ثمن إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية إذا تمت عملية إعادة الشراء بعد سنة من تاريخ الاكتتاب.

تجدر الإشارة إلى أن الهدف من حق الخروج هو ضمان استقرار موجودات الصندوق و بذلك يعود حق الخروج للصندوق.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء نقدا على أساس قيمة تصفية غير معروفة.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء حصريًا بشبابيك الموزعين : شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالورصة ، نهج بحيرة أبيرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس وبوكالات البنك التونسي الكويتي و الذي تربطه اتفاقية توزيع مع المتصرف.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام الورصة على حسب الأوقات التالية :

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة و نصف صباحا إلى الساعة الخامسة بعد الزوال.
- بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الواحدة بعد الزوال.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم" بخمس سنوات.

3- طرق سير "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"

1.3. تاريخ اقفال السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
و بصفة استثنائية تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق بتاريخ تأسيسه و تنتهي في 31 ديسمبر 2013.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف ب 100 000 دينار مقسمة إلى 10 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم تحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة و البنك التونسي الكويتي، الذي تربطه اتفاقية توزيع مع المتصرف.
إذا لم يكن للمكتتب حسابا يتم فتح حساب له خلال عملية الإكتتاب من طرف شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة أو وكالة البنك التونسي الكويتي المعنّية بالعملية. كل عملية لاحقة تسجل وجوبا بنفس الحساب.
تجسم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بواسطة بطاقة اكتتاب أو إعادة شراء.

خلال الاكتتاب و بما أن قيمة التصفية غير معروفة فان المستثمر يمضي بطاقة اكتتاب:

تحدد عدد الحصص التي يريد اكتتابها مع دفع مبلغ مخصص لهذه العملية و يحتسب على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها كقيمة تقريبية.

أو لا يقع تحديد عدد الحصص التي يريد إكتتابها مع دفع المبلغ الذي يريد استثماره في الصندوق المشترك للتوظيف و عندما يتم احتساب قيمة التصفية فان المتصرف يحدد عدد الحصص التي توافق المبلغ الذي حدده المستثمر.

تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب و عند تحديد قيمة التصفية تتم الإستجابة لطلب الإكتتاب و يوجه إلى المستثمر إشعار بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه و المبلغ الصافي الذي تم إنقاصه من حسابه و ذلك في أجل ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ انجاز عملية الاكتتاب.

و تكون عملية إعادة الشراء مماثلة لعملية الاكتتاب حيث يقوم حامل الحصص بإمضاء بطاقة إعادة شراء التي يعين فيها عدد الحصص التي يرغب إعادة شرائها أو المبلغ الذي يرغب الحصول عليه.
يتعين تحرير الاكتتاب كليا، و لا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

لا تتم إعادة الشراء إلا نقدا و يسدد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية و ذلك عن طريق صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

يوجه إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية إعادة الشراء، إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العمولات التي تم إستلامها و مبلغ العملية الذي نزل في حسابه.

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

طبقا للفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- إذا طرأت ظروف غير عادية استوجبت ذلك.
- إذا اقتضت مصلحة حاملي الحصص ذلك.
- إذا بلغت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة 50 مليون دينار في ما يتعلق بالاكتتاب.
- إذا انخفضت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة إلى الحد الأدنى المحدد بـ 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.
- في حالة إستحالة إحتساب قيمة التصفية.
- في حالة ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع سندات في الظروف العادية.

و يقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية دون تأخير بقرار و أسباب تعليق عمليات الإصدار و إعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف كما يقوم بإعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منها تصدر باللغة العربية و بالنشيرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

كما تجدر الإشارة إلى أن استئناف عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء تقتضي أيضا إعلام هيئة السوق المالية و نشر بلاغ في ذلك وفقا للشروط المذكورة سابقا.

4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل " الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم " دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية. و أجرة مراقب الحسابات و مصاريف المعاملات بالبورصة و عمولة المبادلات بالبورصة و الأداءات المرتبطة بها و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة على الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار. يتم احتساب المصاريف التي وقع ذكرها كل يوم و يقع طرحها من الموجودات الصافية. ويتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى.

5.3. توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنويا بصفة تقريبية بشبابيك شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة و بوكالات البنك التونسي الكويتي. لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من انتهاء السنة المالية. إن الأرباح الموزعة معفاة من الضريبة على الدخل بالنسبة للأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على المؤسسات.

6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم

يقع إعلام حاملي الحصص و العموم بتطور نشاط الصندوق حسب الصيغ التالية:

- ✓ يتم تعليق قيمة التصفية يوميا بشبابيك شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة و بوكالات البنك التونسي الكويتي؛ كما يتم نشرها يوميا بالنشيرية اليومية لهيئة السوق المالية.
- ✓ تضع شركة الاستشارة و الوساطة المالية – وسيط بالبورصة بمقرها الاجتماعي و فروع البنك التونسي الكويتي على ذمة حاملي الحصص النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقارير السنوية لنشاط الصندوق كما أنها تقدمها لكل من يطلبها من المستثمرين دون مصاريف.
- ✓ نشر القوائم المالية السنوية بالنشيرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.
- ✓ كما يرسل إلى حاملي الحصص عند الطلب كشف حساب يبين حالة و تقييم هذه الحصص على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المرد ودية الصافية المحققة.

✓ يتم إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف و ذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد8 المؤرخ في 01 أبريل 2004 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجب الإعلام المنجزة عنها.

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و الموعد لديه و الموزعون

1.4. طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"

تتولى شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم"- طبقا لتوجهات التوظيف التي حددها مجلس الإدارة.

يهدف تجسيم توجهات التوظيف؛ عين مجلس إدارة المتصرف لجنة تصريف مكلفة بتحديد مكونات محفظة سندات الصندوق التي تستجيب لشروط المردودية ونسبة المخاطر. تتكون هذه اللجنة من الأعضاء التالي ذكرهم:

جمال حجام	-	مدير عام شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة
زاهر جبالي	-	مسؤول على التصرف في الصندوق
محمود باباي	-	محلل مالي
بلال وسلاتي	-	محلل مالي

تتعقد هذه اللجنة دوريًا (على الأقل مرة كل شهر) ووفقا لمتطلبات السوق.

تمتد فترة لجنة التصرف لسنة واحدة و يقع تجديدها كل سنة و لا يتلقى الأعضاء أي أجر.

يقع إعلام هيئة السوق المالية قبل كل تغيير في أعضاء الهيئة. يمكن لهيئة السوق المالية الاعتراض على أي تغيير.

2.4. تقديم طرق التصرف

عهدت مهمة التصرف التجاري و المالي و الإداري في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم" لشركة الوساطة و الاستشارة المالية-وسيط بالبورصة التي تحدد سياسة استثمار الصندوق كما وردت في النظام الداخلي.

و يقوم المتصرف للذكر لا للحصر بالعمليات التالية:

- وضع كافة الموارد البشرية و اللوجستية اللازمة لحسن التصرف في المحفظة لسندات الصندوق.
- التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق.
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق و إعلام هيئة السوق المالية و العموم بهذه القيمة فور احتسابها.
- حفظ سجل حاملي الحصص.
- توزيع الأرباح.
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق ووفقا للدورية المطلوبة.
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف الموعد لديه لمتابعة مهمة التثبيت المؤكدة اليه.

هذا و يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص و يمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسندات التي يملكها الصندوق كما لا يجوز للمتصرف بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية و المادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف و لا سيما :

- وجود متعاونين أكفاء.
- وجود وسائل فنية كافية.
- تنظيم داخلي ملائم.

4.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة مقابل خدمات التصرف عمولة تقدر ب1% دون احتساب الأداءات في السنة من الموجودات الصافية للصندوق. تحتسب هذه العمولة يوميا و تتم التسوية الفعلية كل ثلاثة أشهر و تضاف إلى المصاريف العامة للصندوق.

5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عين البنك التونسي الكويتي المودع لديه الوحيد لموجودات الصندوق المشترك للتوظيف و ذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينه و بين شركة الاستشارة و الوساطة المالية-وسيط بالبورصة المتصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم".

و تبعا لذلك كلف المودع لديه ب:

- المحافظة على موجودات "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم".
 - مراقبة إعداد قيمة التصفية و التثبيت من تطبيق قواعد تقييم الموجودات الراجعة له.
 - مراقبة مدى احترام القواعد المتعلقة بالمبلغ الأدنى و الأقصى لموجودات "الصندوق المشترك للتوظيف عالم الطموح ادخار في الأسهم".
 - مراقبة صحة قرارات الاستثمار و مطابقتها مع النظام الداخلي للصندوق و سياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة المتصرف.
- و في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبيت و في صورة وجود إخلالات؛ يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية :

- المطالبة بتسوية الإخلالات.
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التصحيح دون إجابة خلال أجل عشرة أيام عمل بالبورصة.
- إعلام مراقب حسابات الصندوق بدون تأخير.
- إعلام هيئة السوق المالية بدون تأخير.

6.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك الموزعين الحصريين : شركة الاستشارة و الوساطة المالية، وسيط بالبورصة، و البنك التونسي الكويتي و ذلك بموجب اتفاقية توزيع أبرمت بينهما.

تقبل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء في الأوقات التالية :

- من الاثنين إلى الجمعة: من الثامنة و النصف صباحا إلى الخامسة مساء.
- خلال الصيف و شهر رمضان : من الثامنة صباحا إلى الواحدة بعد الزوال.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء التي تصل خلال الأسبوع على أساس قيمة تصفية غير معروفة.

تجمع مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة الاستشارة و الوساطة المالية- وسيط بالبورصة كل يوم اثنين على الساعة التاسعة صباحا كأقصى تقدير و تتم على أساس قيمة التصفية التي تحتسب في ذلك اليوم.

تتم كل العمليات التي تصل بعد هذا التاريخ الأقصى و التوقيت المحدد على أساس قيمة التصفية الجديدة التي سيتم احتسابها خلال الأسبوع الجاري.

7.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب بمقر شركة الاستشارة و الوساطة المالية- وسيط بالبورصة أو وكالة البنك التونسي الكويتي المعني. و يسجل في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه كما يتعين تسجيل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء اللاحقة المحتملة على نفس الحساب.

8.4. آجال الدفع

يتم تسديد الحصاص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إحتساب قيمة التصفية الأسبوعية و ذلك إما نقداً أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

9.4. طرق تأجير المودع لديه

مقابل خدمات الإيداع يتحصل البنك التونسي الكويتي على عمولة سنوية حددت ب 0,1 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على أن لا تقل عن 500 دينار و لا يأخذ هذا المبلغ الأدنى بعين الاعتبار إلا ابتداء من السنة المالية الثانية للصندوق.

يتم خصم هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية للصندوق و يقع دفعها لفائدة المودع لديه كل ثلاثة أشهر و ذلك خلال الخمسة عشرة يوم الموالية لنهاية كل ثلاثية.

10.4. الموزعون : المؤسسات المكلفة بتلقي طلبات الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى الموزعين الحصريين : شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة الكائنة بنهج بحيرة أبيرة، عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس و شبابيك وكالات البنك التونسي الكويتي و ذلك بموجب اتفاقية توزيع بينه و بين المتصرف.

يتحمل المتصرف عمولة البنك التونسي الكويتي.

كما تؤمن شركة الاستشارة و الوساطة المالية وسيط بالبورصة التوزيع بصفة مجانية.

5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤول عن النشرة

السيد حسين المولهي : مدير عام البنك التونسي الكويتي

السيد جمال الحجام : مدير عام شركة الاستشارة و الوساطة المالية- وسيط بالبورصة

2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

" حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل، و النظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق و المتصرف فيه و المودع لديه و موزعي حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعاده".

السيد جمال الحجام
مدير عام شركة الاستشارة و الوساطة المالية
وسيط بالبورصة



Société du Conseil et de
L'Intermédiation Financière
SCIF
Intermédiaire en Bourse
M.F: 433775 Z/A/M/000

السيد حسين المولهي
مدير عام البنك التونسي الكويتي



3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

مكتب MAZARS عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثل في شخص السيد "علي العلواني الشريف"

العنوان : عمارة MAZARS نهج بحيرة غار الملح ضفاف البحيرة-1053 تونس

الهاتف : 71 96 33 80

الفاكس : 71 96 43 80

البريد الالكتروني : mazars.tunisie@mazars.com.tn

السنة المحاسبية : 2015-2014-2013

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 و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".


ECC MAZARS
Imm. Mazars, Rue du Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél: 00 216 71 96 33 80
Fax: 00 216 71 96 43 80

5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد جمال الحجام مدير عام شركة الاستشارة و الوساطة المالية - وسيط بالبورصة

الهاتف: 71 665 860

الفاكس: 71 860 521

البريد الالكتروني: scif@scif.com.tn

العنوان: نهج بحيرة أبييرة عمارة الفوز ضفاف البحيرة-1053 تونس

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 29 بتاريخ 2013/03/07


هيئة السوق المالية
تأهيرة عدد 708/2513
بتاريخ 14/03/2013
منحت طبقا لأحكام المل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نونبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية

الإمضاء صالح الصايل