

الملحق عدد 3

نموذج نشرة إصدار الصندوق المنتفع بإجراء مخفف

أولاً- تقديم موجز:

تعرض الصفحة الأولى من نشرة الإصدار تقديمًا موجزًا للصندوق المنتفع بإجراء مخفف على النحو التالي :

« تحتوي هذه الوثيقة على معلومات هامة وينبغي أن تقرأ بعناية قبل الاكتتاب في أي استثمار ».

1 - تحذير :

« يخضع الصندوق المنتفع بإجراء مخفف لترخيص من قبل هيئة السوق المالية. كما يخضع لقواعد تصرف خاصة.

نلفت انتباهكم إلى أن حصص هذا الصندوق المنتفع بإجراء مخفف لا يمكن الاكتتاب فيها أو اقتناؤها إلا من قبل المستثمرين الحذرين.

كل شخص يكتتب في حصص هذا الصندوق المنتفع بإجراء مخفف أو يتولى اقتناؤها لا يمكنه التفويت فيها أو تحويلها إلا لمستثمرين تتوفر فيهم الشروط المنصوص عليها صلب النظام الداخلي.»

2 - جدول تأليفي :

يتضمن تقديمًا لقائمة الصناديق التي تتولى شركة التصرف إدارتها والنسبة المئوية من الأصول المستثمرة عند آخر تاريخ معروف.

3 - صنف الصندوق المنتفع بإجراء مخفف :

□ صندوق مشترك للتوظيف في رأس مال تنمية منتفع بإجراء مخفف

□ صندوق مساعدة على الإنطلاق منتفع بإجراء مخفف

4 - تسمية الصندوق :

5 - فترة الحجز :

6 - مدة نشاط الصندوق :

7 - تسمية المتدخلين في نشاط الصندوق المنتفع بإجراء مخفف وإحداثياتهم (بما في ذلك عناوين مواقعهم الإلكترونية عند الاقتضاء) :

- شركة التصرف

- المودع لديه

-المفوض لهم الآخرين عند الاقتضاء (اسم + الوظيفة المفوضة)

- مراقب الحسابات

- الموزع أو الموزعين عند الاقتضاء

8 - تحديد نقطة اتصال :

التنصيب على رقم الهاتف وعنوان البريد الإلكتروني اللذان يمكن للمكتب اللجوء إليها للاتصال بشركة التصرف قصد الحصول على المعلومات.

9 - ملخص العرض " خارطة طريق المستثمر " (المخطط النموذجي القابل للتغيير حسب خصائص الصندوق المنتفع بإجراء مخفف):

تقوم شركة التصرف بتغيير مخططها حسب خصائص الصندوق المنتفع بإجراء مخفف، مع الأخذ في الاعتبار على سبيل المثال مدة النشاط.

خارطة طريق المستثمر

فترة الحجز ... سنوات كحد أدنى	المرحلة 1 : الاكتتاب 1. الإمضاء على بطاقة الاكتتاب. 2. دفع المبالغ التي سيتم حجزها لمدة ... سنوات، باستثناء حالة التسريح المبكر المنصوص عليه بالنظام الداخلي للصندوق المنتفع بإجراء مخفف. 3. مدة نشاط الصندوق المنتفع بإجراء مخفف ... سنوات.
إمكانية طلب إعادة شراء الحصص (عند الاقتضاء)	المرحلة 2 : فترة الاستثمار والتفويت 1. خلال ... أشهر، تقوم شركة التصرف باستثمارات في شركات لفترة متوسطةها ... سنوات. 2. يمكن لشركة التصرف التفويت في مساهماتها خلال هذه الفترة. 3. إمكانية توزيع عائدات التفويت بصفة تدريجية عند الاقتضاء.
فترة الحجز	المرحلة 3 : الدخول في فترة ما قبل التصفية بقرار من شركة التصرف 1. تقوم شركة التصرف بوقف الاستثمار في شركات جديدة وتستعد لإحالة الأسهم المحفوظ بها في المحفظة. 2. توزيع العائدات على حاملي الحصص بعد إحالة كل مساهمة عند الاقتضاء.
	المرحلة 4 : قرار حل الصندوق المنتفع بإجراء مخفف والدخول في فترة التصفية 1. تقوم شركة التصرف بوقف الاستثمار في شركات جديدة وتستعد لإحالة الأسهم المحفوظ بها في المحفظة. 2. توزيع العائدات على حاملي الحصص بعد إحالة كل مساهمة عند الاقتضاء.
	المرحلة 5 : الانتهاء من التصفية 1. التوزيع النهائي على حاملي الحصص بما يتناسب مع حصة كل واحد في الصندوق المنتفع بإجراء مخفف. 2. تقاسم الزائد في القيمة إن وجد بين حاملي الحصص و شركة التصرف (20 % كحد أقصى بالنسبة لشركة التصرف).

ثانياً- معلومات حول الاستثمارات :

1 - أهداف التصرف واستراتيجية الاستثمار :

يقدم هذا القسم الهدف العام من التصرف في الصندوق المنتفع بإجراء مخفف وكذلك الأصناف الأساسية من الأصول التي ستكون محفظة الصندوق المنتفع بإجراء مخفف.

ويتم تقديم استراتيجية الاستثمار حسب أصناف الأصول.

2 - لمحة عن المخاطر :

يهدف هذا القسم إلى تقديم معلومات حول المخاطر التي يواجهها المستثمر سواء بالنسبة للاستثمارات في الشركات غير المدرجة بالبورصة أو بالنسبة لغيرها من الاستثمارات. ولا يجب أن يقتصر تقديم لمحة حول لمخاطر على وصف الأدوات التي يستثمر فيها الصندوق المنتفع بإجراء مخفف بل يجب أن يشمل أيضاً تقديم صنفين من المخاطر:

- المخاطر العامة المرتبطة بالصندوق المنتفع بإجراء مخفف (مثل انخفاض السيولة، ...)
- المخاطر المرتبطة باستراتيجية التصرف المعتمدة.

3 - الضمان أو الحماية (عند الاقتضاء) :

لا يتمّ تعميم هذا القسم إلا في صورة وجود " ضمان " أو " حماية " لرأس المال المستثمر من قبل حامل الحصص.

يستخدم مصطلح " الضمان " عندما يتمتع حامل الحصص بالضمان الكامل لرأس المال المستثمر. ويستخدم مصطلح " الحماية " عندما يتمتع حامل الحصص بحماية جزئية لرأس المال المستثمر.

4 - المكتتبون المستهدفون و ملامح المستثمر النموذجي :

يهدف هذا القسم إلى التعريف بالمستثمرين المستهدفين من خلال الصندوق المنتفع بإجراء مخفف وبمدة التوظيف المتجه اعتمادها.

5 - صيغ تخصيص النتائج :

يحدد هذا القسم سياسة تخصيص النتائج.

في صورة اللجوء إلى إعادة استثمار الأصول، يجب وصف صيغ إعادة توظيف الحصص التي لا يمكن أن تكون إلا من نفس صنف الحصص المصدرة في البداية.

ثالثاً - المعلومات الاقتصادية :

1 - النظام الجبائي :

التنصيص على فصول مجلة الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين والضريبة على الشركات التي سيتم اعتمادها.

التذكير بأن الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لا يعني أن الصندوق المنتفع بإجراء مخفف يتمتع بالأنظمة الجبائية المذكورة (التمتع الآلي بالامتيازات الجبائية المذكورة أعلاه).

2 - المصاريف والعمولات :

1.2 - حقوق الدخول والخروج :

2.2 - مصاريف متعلقة بسير الصندوق المنتفع بإجراء مخفف والتصريف :

رابعاً - المعلومات التجارية :

1 - حصص حوافز التصرف :

ملخص عن ما هو ورد في قسم ملامح المستثمر النموذجي:

إ.خ.	المستثمرون المعنيون	حصص
		أ
		ب
		...

فيما يتعلق بحصص حوافز التصرف، يجب تقديم وصف شامل حول صيغ اقتسام الزائد في القيمة.

2 - صيغ الاكتتاب :

يتم تجميع اوامر الاكتتاب عند ... (الاسم)، الى غاية (يوم/شهر/سنة) و الساعة. ويجب عند طلب الاكتتاب تقديم المعلومات التالية:

- مدة فترة أو فترات الاكتتاب (تاريخ الافتتاح الغلق و تاريخ النفاذ)، كما يجب الاشارة إلى تاريخ غلق فترة الاكتتاب.
- تحديد المؤسسة التي وقع تعيينها لتلقي الاكتتابات وعنوانها.
- المبلغ الأدنى للاكتتاب عند الاقتضاء.
- تحديد ما إذا كان يمكن لشركة التصرف فتح فترة اكتتاب جديدة عند الاقتضاء.
- تحديد ما إذا كان يمكن لشركة التصرف غلق فترة الاكتتاب بصفة مبكرة بمقتضى قرار صادر عنها أو عند بلوغ الاكتتابات مبلغاً معيناً.
- القيمة الاسمية الأصلية.
- مبلغ اكتتاب حصص الصندوق المنتفع بإجراء مخفف خلال فترة الاكتتاب.
- وجود بطاقة اكتتاب.

3 - صيغ إعادة الشراء :

يتم تجميع اوامر اعادة الشراء عند ... (الاسم)، الى غاية (يوم / شهر / سنة) و الساعة. ويجب عند طلب إعادة الشراء تقديم المعلومات التالية:

- عند الاقتضاء تحديد فترة الحجز التي يحجر خلالها تقديم طلبات اعادة الشراء مع التنصيص على حالات اعادة الشراء المبكر التي حددها النظام الداخلي.
- إذا كانت عمليات اعادة الشراء ممكنة، يجب التنصيص على:
 - صيغة السداد: نقداً.
 - تسمية و عنوان المؤسسة المعنية لتلقي طلبات اعادة الشراء.
- صيغ اعادة الشراء عند حل الصندوق المنتفع بإجراء مخفف: نقداً أو عن طريق الأوراق المالية للشركات التي استثمر فيها الصندوق المنتفع بإجراء مخفف، وذلك بناء على طلب حامل الحصص في صورة عدم وجود بنود تحد من امكانية التفويت فيها.

4 - تاريخ و دورية احتساب قيمة التصفية : (للتحديد)

5 - مكان و كيفية نشر أو الإعلام بقيمة التصفية : (للتحديد)

6 - تاريخ ختم السنة المالية : (للتحديد)

خامساً - معلومات إضافية :

1 - صيغ الحصول على الوثائق :

2 - تاريخ الترخيص و التكوين :

« تحصل هذا الصندوق المنتفع بإجراء مخفف على ترخيص من هيئة السوق المالية في (يوم / شهر / سنة). تم تكوينه في (يوم / شهر / سنة) » (تاريخ التكوين هو تاريخ إيداع الأموال و يجب الاعلام به فور الإيداع و ذلك بتحيين نشرة الإصدار).

3 - تاريخ نشر نشرة الإصدار :

يجب تحيين تاريخ النشر كلما طرأ تغيير.

4 - تحذير نهائي :

يتم تسليم نشرة الإصدار مسبقا للمكتتبين.

سادسا - المسؤولون عن نشرة الإصدار :

1 - اسم ووظيفة الأشخاص الطبيعيين الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار. ويكون هؤلاء الأشخاص الرؤساء المدبرون العامون لمجالس إدارة المودع لديه و المتصرف أو المدبرون العامون.

2 - شهادة المسؤولين عن نشرة الإصدار تؤكد انه حسب علمهم وبالنسبة للجزء من النشرة الذي يتحملون مسؤوليته تطابق المعطيات الواردة بها للواقع ولا تتضمن معلومات خاطئة أو مظلة. ويكون إمضاء الشخص أو الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة مسبقا بالتصريح التالي :

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

3 - سياسة الإعلام :

اسم المسؤول عن الإعلام ورقم هاتفه.