

نشرة إصدار محينة

(ديسمبر 2011)

تأشير هيئة السوق المالية تحت عدد 0722-10 بتاريخ 29 نوفمبر 2010
لا تُعطي هذه التأشير أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة على ذمة العموم سابقا بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف "هليون مونيو"
وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

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

" هليون مونيو "

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف الرقا عي

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي

الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلق باصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 34 لسنة 2010 بتاريخ 22 سبتمبر 2010
العنوان : 17، نهج ليبيريا 1002 تونس

المتصرف : هليون رأس مال

المودع لديه : بنك تونس العربي الدولي

الموزعون : هليون رأس مال، بنك تونس العربي الدولي رأس مال، المستشارون الماليون العرب ،
مينا كابيتال برترس

تاريخ فتح الإكتتاب للعموم : 31/12/2010

09 مارس 2012 N° 10 - 0722/A001

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد بتاريخ
مسلمة طبقا للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق
ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المسؤول عن الإعلام : السيد أنيس العياشي

مدير عام - هليون رأس مال

الهاتف : +216 71 283 241 / الفاكس : +216 71 283 245

العنوان : 17 نهج ليبيريا - 1002 تونس

البريد الإلكتروني : anis.ayachi@helioncapital.com

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و القانون الداخلي المحين للصندوق المشترك للتوظيف على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة
هليون رأس مال الكائنة في 17 نهج ليبيريا 1002 تونس، وبنك تونس العربي الدولي رأس مال الكائن في الشارع الرئيسي، ركن
نهج توركانا و نهج ملاوي 1053 ضفاف البحيرة، و شركة المستشارون الماليون العرب الكائنة في 4 نهج 7036 المنزه 4،
و شركة مينا كابيتال برترس الكائنة في شارع البحيرة الكبير 1053 ضفاف البحيرة.



الفهرس

1- تقديم الصندوق

- 1.1 معلومات عامة
- 2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغيره
- 3.1 هيكله الحاملين الأولين للحصص
- 4.1 مراقب الحسابات

2- الخصائص المالية

- 1.2 صنف الصندوق
- 2.2 توجهات التوظيف
- 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم
- 4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية
- 5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية
- 6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
- 7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
- 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف " هليون مونيو "

- 1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية
- 2.3 قيمة التصفية الأصلية
- 3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء
- 4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف
- 5.3 توزيع الأرباح
- 6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والموزعون

- 1.4 طريقة تنظيم التصرف لهليون رأس مال
- 2.4 تقديم طرق التصرف
- 3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
- 4.4 طرق تأجير المتصرف
- 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه
- 6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
- 7.4 طرق التسجيل في الحساب
- 8.4 آجال الدفع
- 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
- 10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

- 1.5 المسؤولون عن النشرة
- 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
- 3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات
- 4.5 شهادة مراقب الحسابات
- 5.5 المسؤول عن الإعلام



نشرة إصدار الصندوق المشترك للتوظيف "هليون مونيو"

1- تقديم الصندوق

1.1 معلومات عامة

التسمية	: هليون مونيرو
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: رقاعي
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المربح
عنوان الصندوق	: 17 نهج ليبيريا - 1002 تونس
الغرض الاجتماعي	: 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 المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 ديناراً للحصة الأصلية الواحدة
ترخيص هيئة السوق المالية	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 34 لسنة 2010 بتاريخ 22 سبتمبر 2010
تاريخ التأسيس	: 31 ديسمبر 2010
المدة	: 99 سنة ابتداء من تاريخ التأسيس
المؤسسون	: هليون رأس مال وبنك تونس العربي الدولي
المتصرف	: هليون رأس مال (17 نهج ليبيريا - 1002 تونس)
المودع لديه	: بنك تونس العربي الدولي (72/70, شارع الحبيب بورقيبة - 1080 تونس)
الموزعون	: هليون رأس مال (17 نهج ليبيريا 1002 تونس)، وبنك تونس العربي الدولي رأس مال (الشارع الرئيسي، ركن نهج توركانا و نهج مالاوي 1053 ضفاف البحيرة) ترخيص هيئة السوق المالية لإضافة موزع جديد عدد 23 لسنة 2011 بتاريخ 7 سبتمبر 2011، والمستشارون الماليون العرب (4 نهج 7036 المنزه 4) ترخيص هيئة السوق المالية لإضافة موزع جديد عدد 22 لسنة 2011 بتاريخ 7 سبتمبر 2011، و مينا كابيتال برتتريس (شارع البحيرة الكبير 1053 ضفاف البحيرة) ترخيص هيئة السوق المالية لإضافة موزع جديد عدد 37 لسنة 2011 بتاريخ 15 ديسمبر 2011.
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	: 31 ديسمبر 2010



2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغيره

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف " هليون مونيرو " ب 100 000 ديناراً مقسماً إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 ديناراً للحصة الواحدة، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً.
يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً شريطة ألا ينزل مبلغ الصندوق دون 50 000 دينار. و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

3.1 هيكلية الحاملين الأولين للحصص

حامي الحصص	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
هليون رأس مال	600	60 000	60%
السيد محمد العياشي	400	40 000	40%
المجموع	1000	100 000	100%

4.1 مراقب الحسابات

عينت شركة "فينور" ، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، الممثلة في شخص السيد فيصل دربال مراقباً للحسابات لمدة ثلاثة سنوات (2011-2012-2013)
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس
الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405
البريد الإلكتروني : finor@planet.tn



2. الخصائص المالية

1.2 صنف الصندوق

" هليون مونييو " هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف الرقا عي.

2.2 توجهات التوظيف

يهدف صندوق " هليون مونييو " على المدى الطويل إلى تجا وز مردودية نسبة السوق النقدية ب 0.5 % (نسبة السوق النقدية كما حد د ت عند نشر معدل نسب السوق النقدية التي يقع نشرها من طرف البنك المركزي التونسي). وتبعاً لذلك ستكون تركيبة الموجودات على النحو التالي :

- 50% على الأقل من الموجودات في قروض رقاعية شملت عمليات إصدار باستقطاب ادخار العموم وفي رقاع الخزينة القابلة للتطوير.
- 30% كحد أقصى في أوراق مالية تمثل سندات قابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي و أوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة الأجل تصدرها الدولة.
- 5% كحد أقصى في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.
- 20% في أموال سائلة وشبه سائلة.

طبقاً للفصل 2 من الأمر عدد 2278 لسنة 2001 المؤرخ في 25 سبتمبر 2001 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة، يتمتع الصندوق بمهلة قدرها 12 شهراً ابتداء من تاريخ تأسيسه (2010/12/31) لاثبات استعمال موجوداته حسب النسب المذكورة في الأمر المشار إليه أعلاه و حسب توجهات التوظيف.

التصرف في الصندوق سوف يكون بصفة تضمن بقدر المستطاع لحاملي الحصص الظروف الملائمة لتحقيق المردودية والسيولة والسلامة.

إنّ الصندوق المشترك للتوظيف هليون مونييو موجّه للمستثمرين الحذرين.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

وقع فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 2010/12/31.

4.2 تاريخ و دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة كلّ يوم عمل بالبورصة:

- على الساعة 16h00، في فترة أيام العمل بنظام الحصتين
- على الساعة 14h30، في فترة أيام العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان

تحتسب قيمة التصفية بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة.

يتم تحديد الموجودات الصافية وتقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية، و نخص بالذكر منها :

تقييم الرقاع و القيم المماثلة

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

تقيم السوق إذا لم تكن موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث. بشأن الإقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها. بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمن الإقتناء أن تمثل أساساً معقولاً 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 حديثاً.

إن الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن انخفاضاً 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 التحسينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحسينية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً 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 مسبقاً و غير المستحقة.

5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تحديد و تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة عبر عرضها بمقر الموزعين هليون رأس مال و بنك تونس العربي الدولي رأس مال و المستشارون الماليون العرب و مينا كابيتال برترس، باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف إستثنائية . كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها الى قيمة التصفية، يجب على المتصرف و على الموزعين إضافة قيمة التصفية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يساوي ثمن الاكتتاب قيمة التصفية (خالية من أي حق دخول)
يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية (خالية من أي حق خروج)

يقع الاكتتاب وإعادة الشراء نقداً على أساس آخر قيمة تصفية تم تعليقها. (قيمة التصفية معروفة)

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كلّ يوم عمل بالبورصة من الساعة 08h30 إلى الساعة 14h30 في فترة أيام العمل بنظام الحصتين و من الساعة 08h30 إلى الساعة 13h00 في فترة أيام العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان بمقر هليون رأس مال (17 نهج لبيبريا 1002 تونس)، والوسطاء بالبورصة بنك تونس العربي الدولي رأس مال (الشارع الرئيسي، ركن نهج توركنا و نهج مالاوي 1053 ضفاف البحيرة) و المستشارون الماليون العرب (4 نهج 7036 المنزه 4)، و مينا كابيتال برترس (شارع البحيرة الكبير 1053 ضفاف البحيرة) المرتبطون مع المتصرف باتفاقيات توزيع.

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ب 3 أشهر



3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف " هليون مونيو "

1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية تبدأ أول سنة محاسبية للصندوق من تاريخ تأسيسه و تنتهي في 31 ديسمبر 2011 .

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق ب 100 000 دينار مقسما إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينارا للحصة الواحدة يقع اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يجب أن يتم تقديم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر هليون رأس مال ، أو الوسيط بالبورصة بنك تونس العربي الدولي رأس مال و المستشارون الماليون العرب و مينا كابيتال برتنرس المرتبطون مع المتصرف باتفاقيات توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كلّ يوم عمل بالبورصة من الساعة 08h30 إلى الساعة 14 h30 في فترة أيام العمل بنظام الحصتين و من الساعة 08h30 إلى الساعة 13 h00 في فترة أيام العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان بمقر الموزعين على أساس آخر قيمة تصفية معلقة وقع نشرها

عند تلقي مطلب الإكتتاب، يفتح الموزع حسابا للمكتتب إذا لم يكن له حسابا، و يقع تسجيل العمليات اللاحقة الممكنة على نفس ذلك الحساب.

تُجسّم كل عملية اكتتاب و إعادة شراء بواسطة بطاقة يتم تسليمها من طرف الموزع المعني بالعملية.

يتم تقديم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء مباشرة، أو إرسالها عبر برقية، تلكس، فاكس أو عبر أية وسيلة مشابهة تترك أثرا مكتوبا و معترف بها من حيث البرهان والحجة، وذلك قبل الساعة 14h30.

يجب تحرير الاكتتاب بالكامل و ذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا للمبالغ التي لا تفوق 5000 دينارا، طبقا لأحكام الفصل 69 من القانون عدد 75- 2003 المؤرخ في 2003/12/10 و المتعلق بدعم المجهود الدولي لمكافحة الارهاب وغسل الأموال كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة ، مقابل تسليم المكتتب وصل إيداع أموال وبطاقة اكتتاب.

يجب تحرير الحصص المكتتبه بالكامل نقدا عند الاكتتاب. كل عملية إكتتاب تقتض حصول الصندوق المشترك للتوظيف للأموال نقدا مسبقا.

يسدد مبلغ الحصص المعاد إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء.
لا تتم إعادة الشراء إلا نقدا.

يكون ثمن الاكتتاب معفى من أية مصاريف إضافية (حق دخول)، و يكون ثمن إعادة الشراء معفى من أية مصاريف إضافية (حق خروج)

توجه هليون رأس مال إلى حامل الحصص في ظرف (5) خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء، إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية المعتمدة.

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



وطبقا لأحكام الفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي، يمكن للمتصرف تعليق بصفة مؤقتة عمليات إعادة الشراء وأيضا عمليات إصدار حصص الصندوق، وذلك بعد إعلام مراقب الحسابات. ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ✓ ظروف غير عادية اقتضت لذلك
- ✓ إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص
- ✓ إذا انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50000 دينار (بالنسبة لعمليات إعادة الشراء)
- ✓ إذا ما وصلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 مليون دينار (بالنسبة لعمليات الإكتتاب).

كذلك في حالة قوة قا هرة 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 للمتصرف في الصندوق تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة. يقع إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بهذا القرار وأسباب التعليق.

كما يقع إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية بقرار وأسباب تعليق عمليات إكتتاب وإعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف.

إستئناف عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء يجب أن يكون مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف "هليون مونييو" دفع عمولة المتصرف (هليون رأس مال) وعمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات، ومصاريف المداولات بالبورصة العائدة إلى بورصة الأوراق المالية بتونس والأداءات المتصلة بها، و كل المصاريف المبررة العائدة لهيئة السوق المالية وبورصة الأوراق المالية بتونس والشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من الموجودات الصافية للصندوق. ويتحمل المتصرف كل الأعباء الأخرى.

5.3 توزيع الأرباح

يتم دفع الأموال المعدة للتوزيع سنويا على حساب أقرب رقم صحيح. و يتم توزيع أرباح الصندوق في أجل أقصاه 5 أشهر من إختتام السنة المالية.

يتم توزيع الأرباح سنويا و يتم دفعها:

- لدى شركة التصرف بالنسبة لحرفاء هليون رأس مال
- لدى الوسطاء بالبورصة الموزعين بالنسبة لحرفائهم

تتكفل هليون رأس مال بتسليم كل موزع مبلغ الأرباح الراجعة لحرفائه، ويقوم كل موزع فيما بعد بتسليم كل حريف من حرفائه المبلغ الذي يرجع له.

إن الأرباح معفاة من الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين ومن الضريبة على الشركات.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

تعلق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة لدى المتصرف و الموزعين بالإضافة إلى نشرها بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية



- ✓ توفير نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط الصندوق بمقر المتصرف و الموزعين 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 الموزع .
- ✓ يقع إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشا طها و واجب الإعلام المنجرة عنها.

4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والموزعون

1.4 طريقة تنظيم التصرف لهليون رأس مال

تتولى شركة هليون رأس مال التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة.

بهدف تجسيم توجهات التوظيف للصندوق، إستعدت هليون رأس مال على حسب المنوال التالي:

المرحلة الأولى: على أساس الإقتراحات المختلفة للإستثمار الواردة من المكلف بالتصرف و بالإعتماد بالأساس على التحليل الأساسي، تقوم لجنة الإستثمار بتحديد التوزيع النموذجي الذي سيتم تطبيقه علي الصندوق الذي يرنو إلى اعتماد سياسة تصرف حذرة.

المرحلة الثانية: طبقا للقرارات المتخذة من طرف لجنة الإستثمار، يقوم المكلف بالتصرف بالتجسيم الفعلي لهذه القرارات.

تتكون لجنة الاستثمار من الأشخاص الآتي ذكرهم:

السيد أنيس العياشي: مدير عام هليون رأس مال

السيد هادي بن شريف: رئيس مجلس إدارة هليون رأس مال

السيد كريم بوغدير: مدير مساعد مكلف بالقسم المالي و بالموارد البشرية (COMAR/HAYETT)

لا يتلقى أعضاء لجنة الإستثمار أي أجر.

تجتمع لجنة سياسة الاستثمار مرة واحدة شهريا على الأقل و يمكن تدعيم أعضاء لجنة سياسة الاستثمار بكفاءات أخرى .

2.4 تقديم طرق التصرف

قام مجلس إدارة هليون رأس مال بتحديد توجهات التوظيف للصندوق المشترك للتوظيف "هليون مونيو" و عين لجنة الإستثمار المذكورة سابقا لتطبيق سياسة الإستثمار في إطار تلك التوجهات.

يعمل المتصرف في الصندوق (هليون رأس مال) في كل الأحوال لحساب حاملي الحصص و لا يمكنه في أية حالة من الأحوال الإقتراض لحساب الصندوق. أسندت مهمة التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق (بما في ذلك احتساب قيمة التصفية) إلى شركة " هليون رأس مال ".

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 كخاصة:

أعوان تلبية الكفاءة اللازمة



- وسائل تقنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

4.4 طرق تأجير المتصرف

يتقاضى المتصرف لقاء خدمات التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف، عمولة سنوية تقدر ب 0.6% دون احتساب الاداءات من الموجودات الصّافية، و تُحتسب هذه العمولة يوميا.

تحتسب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها شهريا.

وعلاوة على هذه المصاريف القارة، تُمنح عمولة "المردودية الممتازة" لفائدة شركة التصرف إذا ما تجاوز الصندوق أهدافه المرسومة وهي تحقيق مردودية أفضل من المردودية الهدف وهي مردودية نسبة السوق النقدية زائدة 0.5% (صافية من ضريبة الخصم من المورد من أجل المقارنة) مردودية نسبة السوق النقدية المرجع هي النسبة الشهرية التي يقع نشرها من طرف البنك المركزي التونسي. تبلغ عمولة "المردودية الممتازة" 20% دون احتساب الاداءات سنويا من الأرباح المحققة الزائدة عن نسبة المردودية الهدف و يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف هذه المصاريف.

الطريقة المستعملة لإحتساب عمولة المردودية الممتازة :

يتم احتساب " المردودية الممتازة" بمقارنة تطور أصول الصندوق مع تطور أصول صندوق مرجع يحقق مردودية مماثلة لمردودية نسبة السوق النقدية زائدة 0.5% (صافية من ضريبة الخصم من المورد من أجل المقارنة) ويُسجل نفس تغيرات مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء الحاصلة في الصندوق الحقيقي.

وعند كل احتساب قيمة التصفية، يُؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف. وترجع حصة المصاريف المتغيرة المناظرة لعمليات إعادة شراء الحصص إلى شركة التصرف نهائيا.

يحتسب هذا الإدخار عند كل احتساب قيمة تصفية و ينطبق على كل الحصص الموجودة في مؤسسة التوظيف الجماعي في الأوراق المالية عند احتسابه.

و يستند هذا الإدخار إلى مردودية قيمة التصفية المرجع. عندما يحقق الصندوق "مردودية ممتازة"، تدفع عمولة "المردودية الممتازة" التي وقع احتسابها مقارنة بأخر قيمة تصفية للسنة لشركة التصرف.

الحسابات المستعملة تتم حسب الصيغة التالية:

(قيمة التصفية الخام - قيمة التصفية المرجع) * (نسبة العمولة المتغيرة) * (عدد الحصص الموجودة)

توضيح:

تعتمد الطريقة المتبعة على احتساب كل يوم مبلغ أصول مرجع يسجل نفس تغييرات الإكتتابات و إعادات الشراء التي ترد على الصندوق الحقيقي و مقارنة مبلغ الأصول المرجع هذا بمردودية المعيار (نسبة السوق النقدية زائدة 0.5% صافية من ضريبة الخصم من المورد) يقع بعد ذلك احتساب الفارق بين الأصول الصافية لصندوق التوظيف الجماعي و مبلغ الأصول المرجع، إذا كان هذا الفارق إيجابيا فهذا يعني أن صندوق التوظيف الجماعي تجاوز الهدف المحدد وتأخذ شركة التصرف 20% دون احتساب الاداءات من هذه المردودية الممتازة.

يقع دفع هذه المصاريف في حالة تحقيق مردودية ممتازة سنويا، بعد ختم السنة المحاسبية و مراجعة حسابات مؤسسة التوظيف الجماعي في الأوراق المالية من طرف مراقب الحسابات.



تاريخ قيمة التصفية	عدد الحصص الموجودة	عدد الحصص التي وقع إعادة شراؤها	عدد الحصص بعد إعادة الشراء و الاكتتاب	قيمة التصفية	الأصول الصافية قبل احتساب العمولة المتغيرة	نسبة السوق (البنك) النقدية المركزي (التونسي)	مؤشر نسبة السوق النقدية + 0.5% (صاف)	بعد الأصول المرجع إعادة الشراء و الاكتتاب	/ المدخرات استرجاع المدخرات لليوم
01/09/2010	-	-	1 000	100.000	100 000.000	4.52%	100.000	100 000.00	0.000
02/09/2010	5	-	1 005	100.015	100 515.150	4.52%	100.014	100 513.735	0.334
03/09/2010	-	-	1 005	100.028	100 528.454	4.52%	100.027	100 527.472	-0.102
06/09/2010	-	2	1 003	100.042	100 342.366	4.52%	100.068	100 368.551	-0.231

وقد حُدد تاريخ إقفال مصاريف التصرف المتغيرة بآخر يوم من شهر ديسمبر تُحتسب فيه قيمة التصفية. و يتم صرفها سنويا.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عُيّن بنك تونس العربي الدولي المودع لديه لموجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينه وبين هليون رأس مال .

ويضطلع المودع لديه على وجه الخصوص بالمحافظة على موجودات الصندوق و فرز أوامر المتصرف فيما يخص شراء و بيع السندات وهو مسؤول كذلك عن قبض المداخيل و الدفعات. يؤمن بنك تونس العربي الدولي عمليات قبض وتسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب و إعادة الشراء وذلك عن طريق الحساب الجاري المفتوح لديه، وكذلك كل العمليات المالية التي تتعلق بالصندوق المشترك للتوظيف.

كما يقوم بنك تونس العربي الدولي بمسك حساب سندات وأموال الصندوق و تأمين قبض و تسديد الأموال الراجعة له.

و يمنح بنك تونس العربي الدولي سنويا شهادة جرد لمحفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

و يجب على المودع لديه التأكد من مدى تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية. و يجب عليه إذا إقتضى الأمر إتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة وفي حالة خلاف حدوث نزاع بينه وبين المتصرف يجب عليه أن يعلم هيئة السوق المالية.

6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تصل مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء إلى شركة هليون رأس مال أو الوسيطاء بالبورصة بنك تونس العربي الدولي رأس مال و والمستشارون الماليون العرب ومينا كابيتال برتنرس المرتبطون بالمتصرف من خلال إتفاقيات توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كل يوم عمل بالبورصة من الساعة 08h30 إلى الساعة 14 h30 في فترة أيام العمل بنظام الحصريين و من الساعة 08h30 إلى الساعة 13 h00 في فترة أيام العمل بنظام الحصة الواحدة و في شهر رمضان بمقر الموزعين بإعتماد آخر قيمة تصفية تم تعليقها.



7.4 طرق التسجيل في الحساب

تؤدي عملية الاكتتاب الأولى إلى فتح حساب باسم المكتب لدى الموزع المعني بالأمر و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه، كما تُسجل في نفس الحساب العمليات التي يمكن أن يقوم بها المكتب في المستقبل.

8.4 آجال الدفع

يقع دفع ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (3) أيام عمل بالورصة منذ تلقي مطلب إعادة الشراء.

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى بنك تونس العربي الدولي عمولة سنوية تقدر ب 0.1% من قيمة الموجودات الصافية (دون احتساب الاداءات) مع حد أدنى يُقدّر ب 1000 ديناراً (دون احتساب الاداءات)
تخصم عمولة المودع لديه يومياً من الموجودات الصافية للصندوق و تتم تسويتها كل ثلاثية.
يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف هذه المصاريف.

10.4 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

أولكت مهمة توزيع حصص الصندوق المشترك للتوظيف إلى المتصرف (هليون رأس مال)، والوسطاء بالبورصة بنك تونس العربي الدولي رأس مال (الشارع الرئيسي، ركن نهج توركانا و نهج مالاوي 1053 ضفاف البحيرة)و المستشارون الماليون العرب (4نهج 7036 المنزه 4) و مينا كابيتال برترنس(شارع البحيرة الكبير 1053 ضفاف البحيرة)المرتبطون مع المتصرف باتفاقيات توزيع.

تكون مصاريف الموزعين ضمن أعباء التصرف المخصصة من طرف المتصرف ولا يترتب عنها أي مصاريف إضافية للصندوق.



5-المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد أنيس العياشي : المدير العام لشركة هليون رأس مال
السيد صلاح الدين العجيمي : المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

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 موزع حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

السيد صلاح الدين العجيمي
المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

السيد أنيس العياشي
المدير العام لشركة هليون رأس مال

Signature of Mr. Anis Ayachi

Société Hélion Capital S.A
17 Rue du Liberia
1002 Tunis
M.F. : 11/1285 E/A/M/000



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة "فينور"، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس، الممثلة في شخص السيد فيصل دربال.
العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر - المركز العمراني الشمالي 1003 تونس
المهام : 2013-2012-2011

فينور
شركة خبرة في المحاسبة - مسجل بجدول الهيئة
انتدابيونال سيتي سنتر - برج المكاتب
المركز العمراني الشمالي لمدينة تونس
الهاتف (م) 70.728.450 - الفاكس 70.728.405

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

هيئة السوق المالية
N° 10 - 07 / 274 000 1
09 مارس 2012
تسجيل عدد

منح طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية

إمضاء: محمد فريد القتيبي

السيد أنيس العياشي

مدير عام - هليون رأس مال

الهاتف : +216 71 283 241

الفاكس : +216 71 283 245

العنوان : 17 نهج ليبيريا - 1002 تونس.

البريد الإلكتروني : anis.ayachi@helioncapital.com

