

نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتابات في "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم.

تحتوي هذه النشرة والقانون الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتهما بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

"صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" FCP VALEURS QUIETUDE 2017

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط مع ضمان كل رأس المال المستثمر

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 - 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2012/12 بتاريخ 12 أفريل 2012

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم 1 أكتوبر 2012

المقر الاجتماعي

عمارة أنتقرا، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082

المبلغ الأصلي

100.000 دينار مقسم إلى 20 حصة بقيمة 5.000 دينار للحصة الواحدة

تحصلت هذه النشرة على تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 10787-12 بتاريخ 14 سبتمبر 2012 مسجلة 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 قبل مؤسسي الصندوق ويحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. منحت هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

الشركة التونسية للأوراق المالية وبنك الأمان

المودع لديه
بنك الأمان

المتصرف

الشركة التونسية للأوراق المالية

الموزع الحصري

الشركة التونسية للأوراق المالية

المسؤول عن الإعلام: السيد حاتم الصايغي

مدير دائرة الأصول بالشركة التونسية للأوراق المالية

الهاتف: 71 189 600 - الفاكس: 71 949 346

العنوان: عمارة أنتقرا، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى الشركة التونسية للأوراق المالية، وسيط بالبورصة، الكائن مقرها بعمارة أنتقرا، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082 وبشبكة وكالاتها .



الفهرس.

1.	تقديم الصندوق.....3
1.1	معلومات عامة3
2.1	المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره4
3.1	هيكله الحاملين الأولين للحصص4
4.1	مراقب الحسابات4
2.	الخصائص المالية5
1.2	صنف الصندوق.....5
2.2	توجهات التوظيف5
3.2	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم.....6
4.2	تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية7
5.2	أماكن وطريقة نشر قيمة التصفية.....9
6.2	ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء.....10
7.2	أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء10
8.2	المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف12
3.	طرق سير عمل صندوق التوظيف المشترك لقيم الاطمئنان 2017.....12
1.3	تاريخ افتتاح وختم السنة المالية12
2.3	قيمة التصفية الأصلية12
3.3	شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء.....12
4.3	أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف.....14
5.3	توزيع الأرباح.....15
6.3	المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم.....15
4.	إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين.....16
1.4	طريقة تنظيم التصرف في صندوق التوظيف المشترك لقيم الاطمئنان 2017".....16
2.4	تقديم طرق التصرف.....17
3.4	وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف.....18
4.4	طرق تأجير المتصرف18
5.4	تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه.....19
6.4	طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء.....21
7.4	طرق التسجيل في الحساب.....21
8.4	آجال الدفع.....21
9.4	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها.....21
10.4	الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء.....22
5.	المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات.....23
1.5	المسؤولون عن النشرة.....23
2.5	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة.....23
3.5	المسؤول عن مراقبة الحسابات23
4.5	شهادة مراقب الحسابات.....24
5.5	المسؤول عن الإعلام.....24



تقديم الصندوق 1.1. معلومات عامة

التسمية:	"صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" FCP VALEURS "QUIETUDE 2017"
الشكل القانوني:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف:	مختلط مع ضمان كل رأس المال المستثمر
النوع:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
عنوان الصندوق:	عمارة أنتقراء، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082
الغرض الاجتماعي:	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق:	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بالقانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ 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.
المبلغ الأصلي:	100.000 دينار مقسمة إلى 20 حصّة بقيمة 5.000 دينار للحصّة الواحدة.
ترخيص هيئة السوق المالية:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 12 لسنة 2012 بتاريخ 12 أفريل 2012
تاريخ التأسيس:	17 أوت 2012
المدة:	5 سنوات
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية:	صادرة بالرائد الرسمي عدد 107 بتاريخ 2012/09/06
الباعثون:	الشركة التونسية للأوراق المالية وبنك الأمان
المتصرف:	الشركة التونسية للأوراق المالية
المودع لديه:	عمارة أنتقراء، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082 بنك الأمان
الموزع الحصري:	شارع محمد الخامس – 1002 تونس الشركة التونسية للأوراق المالية
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم:	عمارة أنتقراء، المركز العمراني الشمالي- تونس المهرجان 1082 1 أكتوبر 2012



2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره:

حُدّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100.000 دينار مقسم إلى 20 حصة بقيمة تساوي 5.000 دينار للحصة الواحدة، تمّ اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقداً.

يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة ويمكن التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تمّ اكتتابها سابقاً.

لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف ديناراً (50.000 د). وإذا بقيت القيمة الأصلية للحصص المتداولة مدة تسعين يوماً دون مائة ألف ديناراً (100.000 د)، فيتعين على المتصرف أن يقوم بحلّ الصندوق.

3.1. هيكلية الحاملين الأولين للحصص:

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
20%	20.000	4	مانينكس هولدينغ (مجموعة تمارزيست) MENINX HOLDING (GROUPE TAMARZISTE)
20%	20.000	4	الشركة التونسية للتأمين على الحياة والرسملة "أمنية" SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE ET DE CAPITALISATION AMINA
20%	20.000	4	الصادق إدريس
20%	20.000	4	الشركة التونسية للأوراق المالية
20%	20.000	4	التأمين التعاوني الاتحاد AMI
100%	100.000	20	المجموع

4.1. مراقب الحسابات:

عُيّن مكتب إي.سي.سي مازارز ECC Mazars، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، الممثل في السيد مراد فرادي، مراقباً للحسابات لمدة ثلاث سنوات (2013-2015).

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

الهاتف: 71.963.380

الفاكس: 71.963.480

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



2. الخصائص المالية

1.2. الصنف :

"صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية مختلط، مع ضمان كل رأس المال المستثمر عند الاستحقاق (5 سنوات) و يشمل بالخصوص على رفاع الخزينة طويلة المدى.

2.2. توجهات التوظيف:

إن "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" هو صندوق مخصص لجميع أنواع المستثمرين (الأشخاص والمؤسسات) يسعى للاستفادة من فرص التوظيف المدرجة في البورصة مع ضمان كل رأس ماله المستثمر في أجل محدد مسبقا.

ويتمثل الهدف الرئيسي "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" في الاستثمار غالبا في سندات الخزينة القابلة للتنظير BTA و/ أو سندات الخزينة بدون فائدة BTZ و/ أو القروض الرقاعية التي يتم إصدارها في إطار طلب عمومي للادخار وكذلك بنسبة ضئيلة في الاستثمار في أسهم و/ أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية (OPCVM) مع السعي لتحقيق مردودية تفوق نسبة 15% عند حلول تاريخ الاستحقاق.

تتكون التركيبة الأولية للصندوق على النحو التالي:

- 15% من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة
- 78% من الموجودات في سندات الخزينة القابلة للتنظير BTA وسندات الخزينة بدون فائدة BTZ وفي قروض رقاعية شملت عمليات إصدار باستقطاب ادخار العموم.
- 5% من الموجودات الصافية في مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية (OPCVM)
- 2% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة



سيتم تعديل التوزيع بين الموجودات المعرضة للخطر وغير المعرضة للخطر بكيفية تضمن المبلغ الأصلي المكتتب بغض النظر عن التغيرات الحاصلة على الأسهم.

بالنسبة للقسط المستثمر في شكل أسهم، فإن الصندوق يهدف إلى التوظيف في السندات ذات الخصائص التالية:

- ♦ آفاق تنموية (قطاعية ودخلية) واعدة على المدى المتوسط.
- ♦ شكل مخاطر معتدل (قطاع ذو قدرات دفاعية و/أو مردود تاريخي معتدل)
- ♦ تقييم واعد مقارنة بالسوق (نسبة إيرادات الأسعار وأرباح الأسهم/العائدات ومضاعفات قيم المؤسسة)

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم:

سوف تنطلق عمليات الاكتتاب في 1 أكتوبر 2012
سوف تمتد مدة الاكتتاب لثلاثة أشهر (03) كأقصى تقدير ابتداء من تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم. وسيتم استثمار الموجودات المكتتبه خلال هذه المدة طبقا لتوجهات التوظيف مما سيساعد حاملي الحصص من الاستفادة من ضمان رأس المال عند حلول تاريخ الاستحقاق.

وبذلك، لا يمكن إصدار حصص جديدة بعد إقفال الاكتتابات.

تحتفظ الشركة التونسية للأوراق المالية 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 للعموم في صحيفة يومية و في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

وسوف تكون عمليات إعادة الشراء ممكنة بعد إقفال الاكتتابات.



4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية:

تحتسب قيمة التصفية للحصص مرة في الأسبوع وذلك كل يوم جمعة على الساعة الرابعة ظهرا (على الساعة الثانية ظهرا في فصل الصيف وخلال شهر رمضان). في حالة لم يكن يوم الجمعة يوم عمل، يقع احتساب قيمة التصفية للحصص خلال يوم التداول الموالي على الساعة الرابعة ظهرا (على الساعة الثانية ظهرا في فصل الصيف وخلال شهر رمضان).

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

يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المعمول بها والمضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 والمتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ونخص بالذكر منها:

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 الإنخفاض مرده الحفاظ على الإنخفاض أو اتجاه 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 تقييم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة. و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للإقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. و يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- إحتتمالات 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 (حق الأفضلية في الإكتتاب و حق الإسناد) طبقا لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تُقيم الرقاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في الأسواق المالية:

- بقيمة السوق إذا لم تكن موضوع معاملات أو إذا سَعَرَت بالبورصة في تاريخ حديث.
- بثمان الاقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسَعَر بالبورصة بثمان مغاير منذ تاريخ اقتناءها.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمان الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.
- من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرقاع 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 حديثا.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في



حين أن انخفاضاً في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى ارتفاع في قيمة الرقاع 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.

بصفة عامة، يجب أن يرتكز التقييم حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العملية وعرف 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 والمخاطرة.

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:

يتم تعليق قيمة التصفية الأسبوعية لحصص "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" كامل أيام العمل باستثناء حالة استحالة قانونية أو ظروف استثنائية وذلك بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية. كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية، يجب على المتصرف الإشارة الى قيمة التصفية التي سبقتها.



6.2. ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء:

يساوي ثمن الاكتتاب قيمة التصفية خالية من أي عمولة

يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية بعد طرح حق خروج بنسبة 5 % لجميع عمليات إعادة الشراء التي تتم قبل الأجل بخمسة (5) سنوات. و يعود حق الخروج إلى الصندوق.

يمكن إجراء الاكتتابات وإعادة الشراء عن طريق الصكوك أو نقدا أو التحويلات البنكية.

7.2. أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء حصريا بشبايك الشركة التونسية للأوراق المالية عبر شبكة الوكالات التابعة لها.

تتم عمليات الاكتتاب:

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة بداية من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة السادسة مساء.
- يوم السبت بداية من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الواحدة ظهرا.

تدوم مدة الاكتتاب ثلاثة أشهر كحد أقصى بداية من تاريخ فتح الاكتتابات للعموم. ولذلك، لا يمكن إصدار أسهم جديدة بعد إقفال الاكتتابات.

تحتفظ الشركة التونسية للأوراق المالية 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 للعموم في صحيفة يومية و في النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.



وتتمّ عملیات إعادة الشراء بعد إقفال الاككتابات على النحو التالي:

- من يوم الاثنين على السّاعة الثامنة إلى السّاعة التاسعة صباحا: على أساس قيمة تصفية معروفة يتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة المنقضي على السّاعة الرابعة ظهرا.
- من يوم الاثنين على السّاعة التاسعة صباحا إلى السّاعة السادسة مساء: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة على السّاعة الرابعة ظهرا.
- من يوم الثلاثاء إلى يوم الخميس بداية من السّاعة الثامنة صباحا إلى غاية السّاعة السادسة مساء: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة على السّاعة الرابعة ظهرا.
- يوم الجمعة بداية من السّاعة الثامنة صباحا إلى غاية السّاعة الرابعة مساء: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها في نفس اليوم على السّاعة الرابعة ظهرا.
- يوم الجمعة بداية من السّاعة الرابعة ظهرا إلى غاية السّاعة السادسة مساء ويوم السبت بداية من السّاعة الثامنة إلى غاية السّاعة الواحدة ظهرا: على أساس قيمة تصفية معروفة تمّ الإعلان عنها يوم الجمعة على السّاعة الرابعة ظهرا.

التوقيت الصيفي وتوقيت شهر رمضان :

- يوم الاثنين من السّاعة الثامنة صباحا إلى السّاعة التاسعة صباحا: على أساس قيمة تصفية معروفة يتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة السابق على السّاعة الثانية ظهرا.
- يوم الاثنين من السّاعة التاسعة صباحا إلى السّاعة الثانية ظهرا: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة على السّاعة الثانية ظهرا.
- من يوم الثلاثاء إلى غاية يوم الخميس من السّاعة الثامنة صباحا إلى السّاعة الثانية ظهرا: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها يوم الجمعة على السّاعة الثانية ظهرا.
- يوم الجمعة من السّاعة الثامنة صباحا إلى السّاعة الثانية ظهرا: على أساس قيمة تصفية غير معروفة سيتمّ الإعلان عنها في نفس اليوم على السّاعة الثانية ظهرا.



- يوم السبت من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الواحدة ظهرا: على أساس قيمة تصفية معروفة تم الإعلان عنها في اليوم السابق على الساعة الثانية ظهرا.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف:

تقدّر مدة ضمان رأس المال بـ 5 سنوات وكذلك نفس المدة الموصى بها للتوظيف.

3. طرق سير "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017":

1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية:

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق من تاريخ تأسيسه وتنتهي في 31 ديسمبر 2013.

2.3. قيمة التصفية الأصلية:

حدّد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 100.000 دينار مقسم إلى 20 حصة بقيمة تساوي 5.000 دينار للحصة الواحدة تمّ اكتتابها وتحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.
3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء:

يتمّ استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية عن طريق شبكة الوكالات التابعة لها.

في حالة عدم امتلاك المكتب حسابا، فإن الشركة التونسية للأوراق المالية ستقوم بفتح حساب لفائدته خلال عملية الاكتتاب. يقع تسجيل العمليات اللاحقة الممكنة على نفس الحساب.

لا يمكن القيام بعمليات الاكتتاب إلا خلال 3 أشهر كحدّ أقصى ابتداء من تاريخ فتح الاكتتاب للعموم ويمكن إقفالها قبل انتهاء هذا الأجل بمجرد بلوغ قيمة للموجودات تعتبر معقولة.



يجب تحرير الاكتتابات بالكامل وذلك عن طريق صكوك أو تحويلات بنكية أو نقدا للمبالغ التي لا تفوق قيمتها 5000 آلاف دينار، طبقا لأحكام الفصل 69 من القانون عدد 75 - 2003 المؤرخ في 10 / 12 / 2003 والمتعلق بدعم المجهود الدولي لمكافحة الإرهاب وغسل الأموال كما تمّ تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة، مقابل تسليم المكتتب وصل إيداع أموال وبطاقة اكتتاب.

يمكن القيام بعمليات إعادة الشراء بعد إقفال الاكتتابات.

تتمّ عمليات إعادة الشراء عن طريق الصكوك أو نقدا أو تحويلات بنكية مقابل تسليم وصل تسديد المبلغ بالإضافة إلى بطاقة إعادة شراء.

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

توجه الشركة التونسية للأوراق المالية إلى حامل الحصص في ظرف (5) أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء، إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ العمولات المحتملة التي تمّ استلامها والمبلغ الصافي للمعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

تنجرّ ملكية الأسهم عن التسجيل في قائمة يمتلكها المتصرف في الصندوق. ويترتب عن عملية التسجيل المذكورة إصدار شهادة اسمية من قبل المتصرف لفائدة المعني بالأمر تحمل عدد الحصص المملوكة.

وطبقا لأحكام الفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي، يمكن للمتصرف تعليق بصفة مؤقتة عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حصص الصندوق، وذلك بعد إعلام 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 إلى حدّ 50.000 دينار (بالنسبة لعمليات إعادة الشراء)

■ إذا ما وصلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حدّ 50 مليون دينار (بالنسبة للاكتتابات).

كذلك في حالة قوّة قاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانية بيع سندات في الظروف العادية وفي إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن للمتصرّف في الصندوق تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة.

يقع إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بهذا القرار وبأسباب 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 اكتتاب وإعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية وبنشر بلاغ طبقا لنفس الشروط المذكورة.

4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف:

يتحمّل "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" دفع عمولة المتصرّف (الشركة التونسية للأوراق المالية) وعمولة المودع لديه (بنك الأمان) والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات ومصاريف المداولات بالبورصة العائدة إلى بورصة الأوراق المالية بتونس والأداءات المتصلة بها.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يوميا ويقع طرحها من الموجودات الصافية للصندوق. وتتحمّل الشركة التونسية للأوراق المالية جميع الأعباء الأخرى.



5.3 توزيع الأرباح:

باعتبار أن "صندوق مشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017" هو صندوق لرسملة النتائج، فإنه لن يتولى القيام بأيّ تسديد للأرباح.

6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم:

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

- النشر اليومي لقيمة التصفية ضمن النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية،
- التعليق اليومي لقيمة التصفية بوكالات الشركة التونسية للأوراق المالية.
- توفير نسخ كافية من النظام الداخلي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق بجميع وكالات الشركة التونسية للأوراق المالية وتقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها بدون مقابل.
- نشر القوائم المالية السنوية بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية.
- تمكين كل حامل حصص، في أي وقت، من الحصول على كشف حساب عند الطلب يبين حالة وتقييم حصصه من جميع الوكالات التجارية للشركة التونسية للأوراق المالية.
- يقع إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ بتاريخ 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجب الإعلام المنجرة عنها.

كما يمكن لحاملي الحصص الإطلاع على قيمة التصفية للصندوق المشترك للتوظيف وذلك عن طريق زيارة موقع الشركة التونسية للأوراق المالية على شبكة الإنترنت: www.tunisievaleurs.com.



4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزعين

1.4. طريقة تنظيم التصرف في صندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017

تتولى الشركة التونسية للأوراق المالية التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة.

أما فيما يتعلق بالسياسية العامة للاستثمار، فيتمّ تحديدها من قبل مجلس إدارة الشركة التونسية للأوراق المالية.

وتتكوّن لجنة الاستثمار من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد فاضل عبد الكافي: المدير العام للشركة التونسية للأوراق المالية رئيس
- السيدة ريم قرقوري: محللة مالية بدائرة الدراسات للشركة
- التونسية للأوراق المالية مقرر
- السيد صابر اللومي: متصرف "إدارة الأصول" (متصرف في الصندوق) عضو
- السيد سليم عبد الكافي: المدير التجاري عضو
- الآنسة مريم برقاي: مسؤولة على رقاع الخزينة عضو
- السيد حاتم الصايغي: مدير دائرة الأصول عضو

تدوم صلاحية هذه اللجنة 5 سنوات ويتحمل المتصرف أجر أعضائها.

يتمّ مسبقا إعلام هيئة السوق المالية بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة .

وتجتمع لجنة الاستثمار شهريا قصد:

- (1) المصادقة على استراتيجية الاستثمار على المدى الطويل التي تمّ إعدادها من قبل دائرة الأصول
- (2) تحليل تطابق توزيع محفظة الموجودات مع الإستراتيجية المحددة طبقا للنظام الداخلي و القانون الجاري به العمل
- (3) ضبط التغييرات المزمع إحداثها من طرف المتصرف في الصندوق خلال الشهر القادم.



4) متابعة تطوّر الصندوق عند نهاية كلّ شهر.

يجب أن تكون القرارات التي تمّ اتخاذها من قبل لجنة الاستثمار مطابقة للتوجيهات العامة المحددة في النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف وسيتمّ تعديل التوزيع بين الموجودات المعرضة للخطر وغير المعرضة للخطر بكيفية تضمن المبلغ الأصلي المكتتب وذلك بغضّ النظر عن التغييرات الحاصلة على الأسهم.

يجب أن يتمّ بالاتفاق مع مدير دائرة الأصول حول كلّ تغيير يفوق 10% في وضعية الموجودات المستثمرة ويجب أن يترتب عنه تقديمًا معنًا للقرارات التي سيتمّ اتخاذها خلال اللجنة القادمة.

هذا ويمكن لكلّ حدث أو معلومة تجسّد تغييرًا هامًا في تركيبة المحفظة أن تؤدّي، حسب إرادة مدير دائرة الأصول، إلى عقد جلسة خارقة للعادة تمكن من تحديد الإجراءات الجديدة الواجب العمل بها من قبل المتصرّف في الصندوق.

2.4. تقديم طرق التصرف

توكل مهمة التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017 إلى الشركة التونسية للأوراق المالية بصفتها وسيطًا بالبورصة. وتشمل مهمة التصرف في الصندوق، على سبيل الذكر لا الحصر، العمليات التالية:

- تحديد أهداف توظيف الموجودات الصافية للصندوق.
- انتقاء السندات التي تكون محفظة الصندوق بين أسهم الشركات المدرجة بالبورصة و سندات الخزينة و القروض الرقاعية المصدرة باستقطاب ادخار العموم والتصرف الديناميكي فيها وفقا للتراتب الجاري بها العمل ولأحكام النظام الداخلي.
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق وإعلام حاملي الحصص والعموم بصيغ التصرف في الصندوق وفقا للدورية المطلوبة.
- توفير كلّ معلومة و/أو وثيقة تتم المطالبة بها من قبل المودع لديه في إطار مهمة التثبت الموكولة إليه.

- الحفاظ على سجل حاملي الحصص



- التصرف الإداري والمحاسبي للصندوق.

هذا ويعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسندات التي يمتلكها الصندوق. كما لا يجوز للمتصرف، بأي حال من الأحوال، الاقتراض لحساب الصندوق المشترك للتوظيف.

3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية والمادية لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف وخاصة:

- (1) أعوان لديهم الكفاءة اللازمة
- (2) وسائل تقنية كافية
- (3) تنظيم داخلي محكم

4.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى الشركة التونسية للأوراق المالية لقاء خدمات التصرف المالي والإداري عمولة تصرف سنوية يتم احتسابها على النحو التالي:

- ♦ 1.5 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الموظفة في الأسهم و 1% دون احتساب الأداءات على بقية الموجودات.

تحتسب هذه العمولة يوميا ويتم خصمها من قيمة التصفية للصندوق. ويتم التسوية الفعلية لهذه المصاريف كل ثلاثة أشهر في غضون 15 يوما بعد نهاية كل ثلاثي. و يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف هذه المصاريف.

هذا وتغطي عمولة التصرف إجمالي المصاريف المتعلقة بترويج وتوزيع الصندوق.

وعلاوة على هذه المصاريف القارّة، تمنح عمولة "المردودية الممتازة" لفائدة شركة التصرف إذا ما تجاوز الصندوق مردودية تفوق 15% على طول مدّة 5 سنوات.

ويتم احتساب هذه المردودية الممتازة بعد خصم جميع المصاريف والعمولات على أساس 25% (دون احتساب الأداءات) من الفارق بين نسبة المردودية التي تمّ تحقيقها ونسبة مردودية مقدرة بـ 15%.

وعند كل احتساب قيمة التصفية، يؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الهدف.

يتم تسوية هذه العمولة في غضون 5 سنوات وتُحمّل على الصندوق.

تحمّل جميع المصاريف الأخرى على حساب الشركة التونسية للأوراق المالية.

5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عُيّن بنك الأمان المودع لديه الحصري لسندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017 وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين الشركة التونسية للأوراق المالية.

ويضطلع المودع لديه، على وجه الخصوص، بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف ؛
- مراقبة مدى تطابق قرارات المتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017 مع التراتيب القانونية ومع مقتضيات نظامه الداخلي؛
- التدخل بصفة خاصّة في بعض مراحل حياة الصندوق.

هذا ويتمّ تسديد إيرادات الاكتتابات وخلاص عمليات إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي الجاري المفتوح لدى بنك الأمان، فرع ساحة باستور. وكذلك الشأن بالنسبة لكافة العمليات المالية للصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017.

كما يتولى بنك الأمان المحافظة على سندات وأموال الصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017.

ويمنح بنك الأمان سنويا شهادة جرد لمحفظة سندات الصندوق طبقا للمعيار المحاسبية المتعلقة بمؤسّسات التوظيف الجماعي.

ويقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف المتعلقة بعمليات شراء وبيع السندات وكذلك العمليات المتعلقة بممارسة حقوق الاكتتاب و الإسناد المرتبطة بالأوراق المالية الموجودة بالصندوق.

ويجب على المودع لديه التأكد من مدى تطابق قرارات المتصرف كما يجب عليه، إذا اقتضى الأمر، اتخاذ جميع الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة.

وفي حالة حدوث نزاع بينه وبين الشركة التونسية للأوراق المالية، يجب عليه أن يعلم هيئة السوق المالية.

وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبت، وفي صورة وجود إخلالات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية:

- المطالبة بتسوية الإخلالات
- توجيه إنذار إلى المتصرف إذا ما تبين أن طلب التسوية لم يتم الردّ عليه خلال أجل عشرة أيام (10) عمل بالبورصة.
- إعلام مراقب حسابات الصندوق المشترك للتوظيف بذلك، ودون أجل.
- إعلام هيئة السوق المالية بذلك، ودون أجل.



6.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء:

لا يمكن إجراء الاكتتابات إلا خلال 3 أشهر كحد أقصى ابتداء من تاريخ فتح الاكتتاب للعموم ويمكن إقفالها قبل انتهاء هذا الأجل 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. أما فيما يتعلق بعمليات إعادة الشراء، فستكون ممكنة بعد إقفال الاكتتابات.

7.4. طرق التسجيل في الحساب:

ينجرّ عن عملية الاكتتاب الأولى في حصص الصندوق المشترك للتوظيف لقيم الاطمئنان 2017 فتح حساب باسم المكتتب ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كما تسجل في نفس الحساب عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص اللاحقة المحتملة التي يمكن أن يقوم بها المكتتب.

8.4. آجال الدفع:

يقع دفع ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (03) أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية.

9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها:

مقابل خدمات الإيداع، يتقاضى بنك الأمان عمولة سنوية تقدر بـ 0.05% من قيمة الموجودات الصافية (دون احتساب الأداءات) مع حد أدنى يقدر بـ 5.000 دينار (دون احتساب الأداءات) ومبلغ يقدر بـ 15.000 دينار كأقصى تقدير (دون احتساب الأداءات) سنويا.

تخصم عمولة المودع لديه يوميا من الموجودات الصافية للصندوق وتُدفع لفائده كل ثلاثية وذلك في غضون 15 بعد نهاية كل ثلاثية.

يتحمل الصندوق هذه العمولة



10.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء حصريا بشبابيك الشركة التونسية للأوراق المالية عن طريق شبكة وكالاتها.

و يتولى الموزع هذه بصفة مجانية.



5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات:

1.5 المسؤولون عن النشرة:

السيد فاضل عبد الكافي: المدير العام للشركة التونسية للأوراق المالية

السيد أحمد الكرم: رئيس هيئة الادارة الجماعية لبنك الأمان

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة:

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه والمودع لديه وموزع حصصه وعلى خصائصه المالية وطرق سيره وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

السيد أحمد الكرم

رئيس هيئة الادارة الجماعية لبنك الأمان



السيد فاضل عبد الكافي

المدير العام للشركة التونسية للأوراق المالية



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات:

مكتب "اي.سي.سي. مازارز ECC Mazars"، عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في السيد مراد فرادي.

العنوان: عمارة مازارز، نهج بحيرة غار الملح، ضفاف البحيرة، 1053 تونس

الهاتف: 71.963.380

الفاكس: 71.963.480

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

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

السنوات: 2015-2013



4.5. شهادة مراقب الحسابات:

"لقد قمنا بالتثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك 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 حاتم الصايغي

مدير دائرة الأصول بالشركة التونسية للأوراق المالية

عمارة أنتقرا، المركز العمراني الشمالي، تونس المهرجان 1082.

الهاتف: 71 189 600

الفاكس: 71.949.346

البريد الالكتروني: shatem@tunisievaleurs.com

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 107 بتاريخ 2012/09/06

هيئة السوق المالية
12/07/2012
بالتاريخ 14 سبتمبر 2012
مادة 117 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

