

**STB FINANCE**

Intermédiaire en Bourse-Groupe STB BANK

# الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي

## نشرة إصدار

محنة (في جولية 2020)



# نشرة إصدار

محيّنة (في جويلية 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 15 - 0886 بتاريخ 12 جانفي 2015  
لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة.

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في " الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي"  
وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

هذه النشرة المحيئة و النظام الداخلي المحين يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

## الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف الرقاعي

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

ترخيص هيئة السوق المالية عدد : 20- 2014 بتاريخ 3 أفريل 2014

تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم : 20 جانفي 2015

العنوان : 34 ، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس

المبلغ الأصلي : 100 000 دينار مقسمة إلى 1 000 حصة بقيمة 100 دنانير للحصة الواحدة

N° 15 - 886 / A 001

تم تسجيل نشرة الإصدار المحيئة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد.....  
بتاريخ.....  
تعيين هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

س. ت. ب. فينانس

الشركة التونسية للبنك

الموزع

س. ت. ب. فينانس

المتصرف

س. ت. ب. فينانس

المودع لديه

الشركة التونسية للبنك

المسؤول عن الإعلام:

السيد كريم بوزقرو

مدير عام س. ت. ب. فينانس

العنوان : 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس

الهاتف : 71 717 510 - الفاكس : 71 718 450

البريد الإلكتروني : k.bouzgarrou@stbfinance.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحيئة و النظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل بالمقر الإجتماعي للمتصرف، شركة الوساطة  
بالبورصة "س. ت. ب. فينانس" الكائن مقرها بـ 34، نهج الهادي كراي المنزه الرابع- 1080 تونس .

## الفهرس

4	1- تقديم الصندوق.....
4	1.1 معلومات عامة .....
5	2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره .....
5	3.1 هيكله الحاملين الأوليين للحصص .....
5	4.1 مراقب الحسابات .....
6	2- الخصائص المالية .....
6	1.2 الصنف .....
6	2.2 توجهات التوظيف .....
6	3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم .....
6	4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية .....
7	5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية .....
7	6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء .....
7	7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....
7	8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....
8	3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي.....
8	1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية .....
8	2.3 قيمة التصفية الأصلية .....
8	3.3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء.....
9	4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف.....
9	5.3 توزيع الأرباح .....
9	6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم .....
10	4- إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع.....
10	1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي.....
10	2.4 تقديم طرق التصرف .....
10	3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف.....
11	4.4 طرق تأجير المتصرف .....
11	5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه .....
11	6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....
12	7.4 طرق التسجيل في الحساب .....
12	8.4 آجال الدفع .....
12	9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....
12	10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء.....
13	5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات .....
13	1.5 المسؤولون عن النشرة .....
13	2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....
13	3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات .....
14	4.5 شهادة مراقب الحسابات .....
14	5.5 المسؤول عن الإعلام .....



## 1. تقديم الصندوق

## 1.1 معلومات عامة

التسمية	:	الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي
الشكل القانوني	:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	:	رقاعي
النوع	:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المربح
العنوان	:	34 ، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع-1080 تونس
الغرض	:	تكوين و 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 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها 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 افريل 2010 كما تم تنقيحه و إتمامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	:	100 000 دينار مقسمة إلى 1 000 حصة، بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة
الترخيص	:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 20- 2014 بتاريخ 3 افريل 2014
تاريخ التكوين	:	19 ديسمبر 2014
المدة	:	99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	:	عدد 6 بتاريخ 13 جانفي 2015
المؤسسون	:	شركة الوساطة بالبورصة " س.ت.ب. فينانس" و الشركة التونسية للبنك
المتصرف	:	شركة الوساطة بالبورصة " س.ت.ب. فينانس" 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس
المودع لديه	:	الشركة التونسية للبنك نهج الهادي نويرة - 1001 تونس
الموزع	:	شركة الوساطة بالبورصة " س.ت.ب. فينانس" 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس
تاريخ فتح الاكتاب للعموم	:	20 جانفي 2015



## 2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 1 000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا عند الاكتتاب. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل 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). و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة تسعين يوما دون مائة ألف دينار (100 000 د) فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

## 3.1 هيكلة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
20%	20 000	200	شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس
20%	20 000	200	الشركة التونسية للبنك
10%	10 000	100	شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك- شركة استثمار ذات رأس مال قار
20%	20 000	200	شركة استثمار ذات رأس مال تنمية لمجموعة الشركة التونسية للبنك
20%	20 000	200	الشركة المالية "سوفي ايلان" شركة استثمار ذات رأس مال قار
10%	10 000	100	آس. تي . ب ماناجار
<b>100%</b>	<b>100 000</b>	<b>1 000</b>	<b>المجموع</b>

## 4.1 مراقب الحسابات

شركة "س.م.س - تدقيق تصرف استشارة" شركة عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بنونس و الممثلة في شخص السيد شريف بن زينة

العنوان : 2، نهج 7299 - المنزه 9 أ - المنار II - 1003 تونس

الهاتف : 71 880 933 - 71 887 294

الفاكس : 71 872 115

العنوان الالكتروني - cmc@hexabyte.tn

المدة : السنوات المالية 2018-2019-2020



## 2. الخصائص المالية

### 1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف الرقاعي و يتوجه للمستثمرين الحذرين و بصفة عامة كافة أنواع المستثمرين.

### 2.2 توجهات التوظيف

يهدف الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي الى تحقيق مردودية تفوق نسبة الادخار البنكي مع نسبة مخاطر ضعيفة مع الأخذ بعين الاعتبار التشريع المطبق في مؤسسات التوظيف الجماعي

و تبعا لذلك يقع الاستثمار في الصندوق كما يلي:

- بين 50 و 80 % من الموجودات في قروض رقاعية و في رقاع الخزينة القابلة للتنظير ؛
- 5 % كحد أقصى من الموجودات الصافية في أسهم و حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية؛
- 30 % كحد أقصى من الموجودات في رقاع الخزينة قصيرة المدى و أوراق الخزينة و شهادات الإيداع ؛
- 20 % من الموجودات ا في أموال سائلة و شبه سائلة.

### 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تم فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 20 جانفي 2015

### 4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة. و يتم ضبطها على الساعة الخامسة مساءً بالنسبة لنظام الحصتين و على الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و على الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان. و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء الخاصة بالمطالب المتلقاة خلال اليوم على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنقضي.

وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة. و يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

#### ✓ تقييم الرقاع والقيم المماثلة

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث؛
- بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها و ذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا للتكلفة المستهلكة 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 تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التعبير 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 و القابلة 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 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.

و 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 نسب عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المرود و المخاطرة.

#### ✓ تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم هذه السندات 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 تعليق قيمة التصفية اليومية لحصص الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي كل أيام العمل بالبورصة، من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة، باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و / أو ظروف استثنائية، و ذلك بمقرات " س. ت. ب. فينانس " و على موقع الواب « [www.stbfinance.com.tn](http://www.stbfinance.com.tn) ».

كما يقع إراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية يجب على س.ت.ب. فينانس الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

### 6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساوياً لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول و حق خروج).

و يكون الاكتتاب و إعادة الشراء حصرياً ، نقداً، على أساس آخر قيمة تصفية منشورة.

### 7.2 مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك الموزع أخصري : شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس الكائنة بـ 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس.

و يتم قبول مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء من يوم الإثنين إلى يوم الجمعة وفقاً للأوقات التالية:

- من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة الثالثة بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصّتين
- من الساعة السابعة و النصف صباحاً إلى الساعة الحادي عشر صباحاً بالنسبة لنظام الحصّة الواحدة
- من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة منتصف النهار خلال شهر رمضان.

### 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدّر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بسنة.

### 3. طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي

#### 1.3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر.  
وبصفة استثنائية بدأت أول سنة مالية فعلية من تاريخ تكوين الصندوق الى 31 ديسمبر 2015

#### 2.3 قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي بـ 100 000 دينار مقسما إلى 1 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

#### 3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبابيك الموزع الحصري شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، تتولى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس فتح حساب لفائدته عند الاكتتاب و يقع تسجيل الحصص المكتتبه حال عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. يقع تسجيل العمليات اللاحقة المحتملة بنفس الحساب.

ويقع تجسيم كل عملية اكتتاب و إعادة شراء بواسطة بطاقة يقع تسليمها من س.ت.ب. فينانس إما مباشرة للمكتتب أو إرسالها بأي وسيلة تترك أثرا مكتوبا و معترف بها من حيث البرهان و الحجة.

يجب تحرير الحصص كليا عند الاكتتاب ولايتم ذلك إلا نقدا. كل عملية اكتتاب يجب أن تكون مسبقة بعملية قبض سيولة لفائدة الصندوق المشترك للتوظيف.

ويتم إيداع المبلغ بحساب المكتتب المفتوح لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس.

لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا نقدا. يسدّد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شراؤها في أجل لا يتعدى ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء.

يوجه المتصرف إلى حامل الحصص إشعارا بالتنفيذ في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة التي تلي عملية الإكتتاب أو إعادة الشراء بيّين فيه عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية و مبلغ المعاملة التي من خلالها تمت إضافة رصيد دائن أو مدين إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف. يترتب عن عملية 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 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و اتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار لحصص الصندوق بصفة مؤقتة و ذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

و يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك.
- إذا ما أملت مصلحة حاملي الحصص.
- إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50 000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء
- إذا ما بلغت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالاكتتابات.

يتوجب على المتصرف في الصندوق إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق و أسبابه. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون اجل من خلال بلاغ ينشر في صحيفتين يوميتين واحدة منها صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب ان يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبقا باعلام هيئة السوق المالية وينشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



### 4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الايجابي دفع عمولة المتصرف (س. ت. ب. فينانس) و عمولة المودع لديه (الشركة التونسية للبنك) و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجرة مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها وجميع المصاريف الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة اعلاه يوميا وتطرح من الموجودات.

يتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الاشهار و الترويج.

### 5.3 توزيع الأرباح

توزع المبالغ القابلة للتوزيع سنويا على حساب أقرب عدد صحيح ويتم دفعها لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس ، و ذلك إما بواسطة صك أو تحويل بنكي.

ويقع توزيع الأرباح في أجل لا يتعدى خمسة أشهر من تاريخ اختتام السنة المالية.

تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

### 6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

- يتم تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة س. ت.ب. فينانس 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 بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الإطلاع 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 حساب عند الطلب يمكنه من تقييم حصصه و من معرفة حالة حسابه على مدى الفترة الزمنية الى جانب المردودية الصافية المحققة.
- يقع إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 01 أفريل 2004 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجباب الإعلام المنجزة عنها.



## 4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه والموزع

### 1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي"

تتولى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة للصندوق.

يتم تحديد سياسة الاستثمار من طرف مجلس إدارة المتصرف الذي عين بدوره لجنة تصرف مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد كريم بوزقرو مدير عام س.ت.ب. فينانس
- السيدة عفيفة اللطيفي رئيسة دائرة التصرف في موجودات مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية
- السيدة نائلة الشريف رئيسة دائرة الدراسات والبحوث ب.س.ت.ب. فينانس

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتقاضى أعضاؤها أي أجر. يتم إعلام هيئة السوق المالية و المودع لديه مسبقاً بكل تغيير يطرأ في تركيبة هذه اللجنة.

وتجتمع لجنة التصرف شهريا و حسب ما تقتضيه ظروف السوق بهدف :

- تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة سلفاً.
- متابعة تطبيق هذه الإستراتيجية.
- مراجعة وتحيين الإستراتيجية المحددة سابقاً.

### 2.4 تقديم طرق التصرف

تتولى شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" جميع المهام المتعلقة بالتصرف المالي و التجاري والإداري و المحاسبي و التصرف في الخصوم للصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي و ذلك وفقاً للأحكام القانونية و الترتيبية الجاري بها العمل.

و تشمل مهمة التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف على سبيل الذكر لا الحصر العمليات التالية:

- التصرف في محفظة الصندوق المشترك للتوظيف
- التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق المشترك للتوظيف؛
- احتساب قيمة التصفية و ابلاغها لهيئة السوق المالية و العموم إبان احتسابها.
- اعداد جميع التصاريح و النشريات الترتيبية؛
- الترويج التجاري للصندوق لدى العموم؛
- مسك سجل حاملي حصص الصندوق المشترك للتوظيف.

يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص .

ولا يمكن للمتصرف بأي حال من الأحوال الإقتراض لحساب الصندوق المشترك للتوظيف.

### 3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي كافة الموارد البشرية و المادية لتنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف و خاصة:

- توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي ملائم

#### 4.4 طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فينانس" لقاء خدمات المتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0,5% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق.

تحتسب هذه العمولة يوميا ويتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل.

تشمل عمولة المتصرف كافة المصاريف اللازمة للترويج والإشهار بكل أشكالها.

#### 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عينت الشركة التونسية للبنك المودع لديه الحصري لموجودات "الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي" و ذلك بموجب اتفاقية إيداع و تصرف أبرمت بين س.ت.ب. فينانس و الشركة التونسية للبنك.

و يضطلع المودع لديه أساسا بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق
- مراقبة شرعية قرارات المتصرف في الصندوق
- التدخل بصفة خاصة في بعض مراحل حياة الصندوق.

يتم قبض إيرادات الاككتاب و تسديد الأموال الزاجعة لعمليات إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي المفتوح لدى الشركة التونسية للبنك وكذلك الشأن بالنسبة لكافة العمليات المالية التي تخص الصندوق.

تتولى الشركة التونسية للبنك مسك حساب سندات وحساب أموال الصندوق المشترك للتوظيف و إدارتهم.

كما يتولى المودع لديه سنويا تسليم شهادة جرد لمحفظه سندات الصندوق طبقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي.

يقوم المودع لديه بفرز أوامر المتصرف فيما يتعلق بعمليات بيع وشراء السندات.

كما يتوجب على المودع لديه التأكد من مدى شرعية قرارات المتصرف، وكما يجب عليه إذا اقتضى الأمر اتخاذ كل الإجراءات التحفظية التي يراها مناسبة. وفي حالة حدوث خلاف مع المتصرف ينبغي عليه إعلام هيئة السوق المالية.

وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة وفي صورة وجود اخلالات أو مخالفات يتعين على الشركة التونسية للبنك أن تنتوجه بمطلب للمتصرف في الصندوق المشترك للتوظيف للمطالبة بتسوية الاخلالات . وفي صورة عدم الاستجابة لمطلب التسوية في ظرف 10 أيام عمل بالبورصة يقع توجيه تنبيه إلى المتصرف. وفي جميع الحالات يجب على الشركة التونسية للبنك إعلام هيئة السوق المالية و مراقب حسابات الصندوق المشترك للتوظيف.

#### 6.4 طرق تلقي مطالب الاككتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاككتاب و إعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس و يكون ذلك من الاثنين إلى الجمعة وفقا للأوقات التالية :

- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين
- من الساعة السابعة والنصف صباحا إلى الساعة الحادية عشر بالنسبة لنظام الحصة الواحدة
- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة منتصف النهار خلال شهر رمضان

تتم عمليات الاككتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي.

**7.4 طرق التسجيل في الحساب**

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى س.ت.ب. فينانس. و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة يجب أن تسجل في نفس الحساب.

**8.4 آجال الدفع**

يقع تسديد الحصص المعاد شراءها في اجل أقصاه 03 أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء.

**9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها**

مقابل خدماتها كمودع لديه حصري للصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي، تتقاضى الشركة التونسية للبنك عمولة سنوية تقدر بـ 0,1% دون اعتبار الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع تسويتها شهريا عند حلول الأجل.

هذه العمولة يتحملها الصندوق

**10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء**

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى الموزع الحصري شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فينانس، الكائنة ب 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس.

لا تتقاضى س.ت.ب. فينانس أي عمولة مقابل خدماتها كموزع.



## 5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

### 1.5 المسؤولون عن النشرة

السيد لطفي الدبابي : مدير عام الشركة التونسية للبنك

السيد كريم بوزقرو : مدير عام س.ت.ب. فينانس

### 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل، و النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف) 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 و هي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد لطفي الدبابي

السيد كريم بوزقرو

مدير عام  
الشركة التونسية للبنك

مدير عام  
س.ت.ب. فينانس



### 3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة "س.م.س - تدقيق تصرف استشارة" شركة عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثلة في شخص السيد شريف بن زينة

العنوان : 2، نهج 7299 - المنزه 9 أ - المنار II - 1003 تونس

الهاتف : 71 887 294 - 71 880 933

الفاكس : 71 872 115

العنوان الالكتروني : cmc@hexabyte.tn

المدة : السنوات المالية 2018-2019-2020

#### 4.5 شهادة مراقب الحسابات

" قمنا بالتحقق من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليست لدينا ملاحظات حول صدق و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة "



*(Handwritten signature in blue ink)*

**Chérif BEN ZINA**  
Expert Comptable-Associé  
Membre de l'O.E.C.T.

#### 5.5 المسؤول عن الإعلام

السيد كريم بوزقرو  
مدير عام س. ت. ب. فينانس  
العنوان : 34، نهج الهادي كراي - المنزه الرابع - 1080 تونس  
الهاتف : 71 717 510 - الفاكس : 71 718 450  
البريد الإلكتروني : k.bouzgarrou@stbfinance.com.tn

10 جويلية 2020

هيئة السوق المالية  
تسجيل عدد 15-886/4001 بتاريخ 06.01.2020  
منح طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية  
*(Handwritten signature)*  
الإمضاء صالح الصايل

