

نشرة إصدار العموم

"الصندوق المشترك للتوظيفي الرقابي رأس المال الأيجاري"



نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على نمذجة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الدعوة الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قرائتها قبل فتح الاكتتاب في أي استثمار

"الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف الرقاعي

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنفيتها و إتمامها 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 مقسم إلى 1 000 حصة بقيمة 100 دنانير للحصة الواحدة

تأشيره هيئة السوق المالية تحت عدد بتاريخ 120886 - 15 / 2015 جانفي 1994 . مسلمة طبقاً للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 . لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة . تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها . تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة .

المؤسسين

شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فيناس"

الشركة التونسية للبنك

المتصرف

شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فيناس"

المودع لديه
الشركة التونسية للبنك

الموزع
شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فيناس"

المسؤول عن الإعلام :
السيدة سلوى موسكو ،

رئيس مدير عام "س.ت.ب. فيناس"

العنوان : 34 نهج الهادي كراي المنزه الرابع-1080 تونس

الهاتف: 71 750 629

الفاكس: 71 754 174

البريد الإلكتروني : stbfinance@stbfinance.com.tn
الموقع الإلكتروني : www. Stbfinance.com.tn

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على نمذجة العموم بدون مقابل لدى شركة الوساطة بالبورصة "س.ت.ب. فيناس" 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 هيئة 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 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء |
| 7 | ..... | 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف |
| 8 | ..... | 3- طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الاجنبى..... |
| 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 والمودع لديه و الموزع..... |
| 10 | ..... | 1.4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الاجنبى..... |
| 10 | ..... | 2.4 تقديم طرق التصرف |
| 11 | ..... | 3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف |
| 11 | ..... | 4.4 طرق تأجير المتصرف |
| 11 | ..... | 5.4 تقديم الاتفاقية البرمية بين المتصرف والمودع لديه |
| 12 | ..... | 6.4 طرق تلقى مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء |
| 12 | ..... | 7.4 طرق التسجيل في الحساب |
| 12 | ..... | 8.4 آجل 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

| | | |
|--|---|--|
| "الصندوق المشترك للتوظيف الرّفّاعي رأس المال الإيجابي" | : | التسمية |
| صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية | : | الشكل القانوني |
| رّفّاعي صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرابح | : | الصنف النوع |
| 34 نهج الهدى كرّاي المتنزه الرابع-1080 تونس | : | العنوان |
| تكوين و التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق | : | الغرض |
| مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تقييدها و إتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية. | : | التشريع المنطبق |
| ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصريح في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 ابريل 2010 كما تم تقييدها و إتمامها بالنصوص اللاحقة. | : | |
| 100 000 دينار مقدمة إلى 1 000 حصة، بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة | : | المبلغ الأصلي |
| ترخيص هيئة السوق المالية عدد 20-2014 بتاريخ 3 ابريل 2014 | : | الترخيص |
| 19 ديسمبر 2014 | : | تاريخ التكوين |
| 99 سنة | : | المدة |
| عدد 6 بتاريخ 13 جانفي 2015 | : | النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية |
| شركة الوساطة بالبورصة "س. ت. ب. فيناس" و الشركة التونسية للبنك | : | الباعثون |
| شركة الوساطة بالبورصة "س. ت. ب. فيناس" 34، نهج الهدى كرّاي المتنزه الرابع 1080 تونس | : | المتصروف |
| الشركة التونسية للبنك نهج الهدى نويرة - 1001 - تونس | : | المودع لديه |
| شركة الوساطة بالبورصة "س. ت. ب. فيناس" 34، نهج الهدى كرّاي المتنزه الرابع 1080 تونس | : | الموزع |
| 2015/01/20 | : | تاريخ فتح الاكتتاب للعموم |



2.1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي بـ 100 000 دينار مقسم إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا. يمكن الترفيغ في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا.

لا يجوز إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقا اذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة الى 50 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 الحاملي الأوليين للحصص

| حاملي الحصص | النسبة | المبلغ بالدينار | عدد الحصص |
|---|--------|-----------------|-----------|
| شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس | 20% | 20 000 | 200 |
| الشركة التونسية للبنك | 20% | 20 000 | 200 |
| شركة الاستثمار لمجمع الشركة التونسية للبنك | 10% | 10.000 | 100 |
| شركة استثمار وتنمية "سيكار" | 20% | 20 000 | 200 |
| الشركة المالية "سو菲 ايلان" شركة استثمار ذات رأس مال قار | 20% | 20 000 | 200 |
| الشركة التونسية للبنك ماناجار | 10% | 10.000 | 100 |
| المجموع | 100% | 100 000 | 1 000 |

4.1 مراقب الحسابات

عينت شركة فينور، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس الممثلة في شخص السيد مصطفى مذيب، مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات من 2015 إلى 2017

العنوان: العمارة الدولية سيتي سنتر دائرة المكاتب. المركز العمراني الشمالي – 1082 - تونس.
 الهاتف : 70 728 450
 الفاكس : 70 728 405
 البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn



2. الخصائص المالية

1.2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي 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 الإيجابي إلى تحقيق مردودية تفوق نسبة الأدخار البنكي مع نسبة مخاطر ضعيفة مع الأخذ بعين الاعتبار التشريع المطبق في مؤسسات التوظيف الجماعي.

سيقع استثمار الصندوق على النحو التالي:

ما بين 50 و 80 % من الموجودات في قروض رقاعية و في رقاع الخزينة القابلة للتنظير ؛
 50 % 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 في أموال سائلة و شبه سائلة.

3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 20 جانفي 2015

4.2 تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحسب قيمة التصفية للحصة الواحدة كل يوم عمل بالبورصة. و يتم ضبطها على الساعة الخامسة مساءاً بالنسبة لنظام الحصتين و على الساعة الواحدة ظهراً بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و على الساعة الثانية ظهراً خلال شهر رمضان.
 و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء الخاصة بالمطالبات المتلاقة خلال اليوم على أساس آخر قيمة تصفية معروفة.
 وتتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة.
 و يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلقة بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقييم الرقاع و القيم المماثلة كسداد المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية :

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت بالبورصة في تاريخ حدث،
 - بثمن الاقتضاء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسرع بالبورصة بشن مغایر منذ تاريخ اقتناها،
 - بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لنقمة السوق و لا ثمن الاقتضاء أن تمثل أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحليلية 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 التغير ذي الدلالة في نسبة عدد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثاً.
- 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 انخفاض 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 التحليلية في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة يجب أن يرتكز التقييم حسب الطريقة التحليلية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجاشس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.



توافق نسبة التحبيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم هذه السندات بأحدث قيمة تصافية.

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحاسبة مسبقاً و غير المستحقة.

5.2 مكان و طريقة نشر قيمة التصافية

يقع تعليق قيمة التصافية كل أيام العمل بالبورصة باستثناء حالة استحالة قانونية لدى س.ت.ب. فيناس وعلى موقع الواب .« www.stbfinance.com.tn »

كما يقع إدراجها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بлаг أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصافية يجب على س.ت.ب. فيناس الإشارة إلى قيمة التصافية التي سبقتها.

6.2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

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

7.2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك الموزع الحصري : شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس الكائنة بـ : 34 نهج الهادي كراي المنزه الرابع-1080 تونس.

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة وفقاً للأوقات التالية:

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

8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر 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 وتنتهي في 31 ديسمبر.
وبصفة استثنائية تبدأ أول سنة مالية فعلية من تاريخ تكوين الصندوق إلى 31 ديسمبر 2015

2.3 قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق بـ 000 100 000 دينار مقسما إلى 1 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها
وتحريرها 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. فيناس.
إن لم يكن للمكتب حساب يتم فتح حساب لفائدة من طرف شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس عند الاكتتاب. يقع تسجيل الحصص
المكتسبة 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. فيناس إما مباشرة للمكتب أو إرسالها بأي وسيلة
تركت أثرا مكتوبا و معترف بها من حيث البرهان و الحجة.
يجب تحrir الحصص كليا عند الاكتتاب ولا يتم ذلك إلا نقدا. كل عملية اكتتاب يجب أن تكون مسبوقة بعملية قبض سهلة لفائدة الصندوق
المشترك للتوظيف.

ويتم إيداع المبلغ بحساب المكتب المفتوح لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس.
لا تتم عمليات إعادة الشراء إلا نقدا. يسدّد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها 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 بين عدد
الحصص المكتسبة أو المعاد شراؤها وقيمة التصفية و مبلغ المعاملة التي من خلالها تمت إضافة رصيد دائم أو مدين إلى حسابه.
تشتت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف. يترتب عن عملية التسجيل تسليم المعنى شهادة اسمية من طرف
المتصرف تتضمن عدد الحصص الممتلكة.

طبقا للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي والصادرة بمقتضى القانون عدد 83 - 2001 بتاريخ 24 جويلية 2001 كما تم
تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حصص الصندوق
بصفة مؤقتة وذلك بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية اقتضت ذلك.

- إذا ما أملته مصلحة حامي 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 بالإكتتابات.

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

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء مسبوقا باعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة
سابقا.



4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجرا مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و جميع المصارييف الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب هذه المصارييف المذكورة اعلاه يوميا وتطرح من موجودات الصندوق.
يتتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك مصاريف الاشهار و الترويج

5.3 توزيع الأرباح

توزيع الأرباح سنويا على حساب أقرب عدد صحيح ويتم دفعها لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس ، و ذلك إما بواسطة صك أو تحويل بنكي.
ويقع توزيع الأرباح في أجل خمسة أشهر من ختم السنة المالية.
تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

6.3 المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

- يتم تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة بشبابيك شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب. فيناس. كما يتم نشرها يوميا بالشريعة 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 بالشريعة 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 إلى 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 أبريل 2004 و المتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.



4-إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

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

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

وتتولى لجنة التصرف تجسيم سياسة استثمار الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي التي وقع تحديدها من قبل مجلس إدارة س.ب.ب. فيناس.

وت تكون هذه اللجنة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيدة سلوى موسكو: رئيس مدير عام س.ب.ب. فيناس
- السيد عماد بن راحب : متصرف في الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي لدى س.ب.ب. فيناس
- السيدة نائلة شريف: محلل مالي لدى س.ب.ب. فيناس
- السيدة عفيفة لطيفي : مسؤولة عن التصرف في موجودات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية لدى "الشركة التونسية للبنك ماناجار"

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

وتجمع لجنة التصرف شهرياً وحسب ما تقتضيه ظروف السوق بهدف :

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

2.4 تقديم طرق التصرف

تشمل مهمة س.ب.ب. فيناس، المتصرف في الصندوق على سبيل الذكر لا الحصر العمليات التالية:

- القيام بكل المهام المتعلقة بالتصريف المالي والتجاري للصندوق طبقاً للقوانين والشاريع الجاري بها العمل.
- توفير الموارد البشرية والمادية الضرورية لحسن التصرف في محفظة سندات الصندوق من خلال اختيار أفضل الفرص للتوظيف أو الشراء أو بيع السندات
- إبلاغ هيئة السوق المالية و العموم بصفة يومية بقيمة التصفية
- وضع على ذمة حاملي الحصص في الأجل القانونية عقب إختتام السنة المالية القوائم المالية المختومة مصاحبة بتقرير مراقب الحسابات وتقرير نشاط الصندوق.
- القيام بمهامه بكل عناية طبقاً للقواعد القانونية والأخلاقية حسرياً لصالح حاملي حصص الصندوق المشترك للتوظيف
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من القيام بمهام المراجعة والتدقيق.

يعلم المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ولا يجوز له بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

أوكلت مهمة التصرف الإداري والمحاسبي في الصندوق "الشركة التونسية للبنك ماناجار" ، شركة التصرف في مؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية وذلك بموجب الإتفاقية المبرمة بينها وبين شركة س.ب.ب. فيناس.
تقوم الشركة التونسية للبنك ماناجار ، خاصة بالتسجيل لكافة العمليات المتعلقة بمحفظة الصندوق، وكذلك بتنقييم المحفظة و احتساب و إصدار قيمة التصفية و القوائم الملحة للصندوق.



تخضع "الشركة التونسية للبنك ماناجار"، خلال القيام بمهمتها كمتصرف اداري و محاسبي لرقابة هيئة السوق المالية.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

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

- توفير أسماء لديهم الكفاءة اللازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي محكم.

4.4 طرق تأجير المتصرف

مقابل خدمات التصرف المالي في الصندوق يتلقى المتصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0,5 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية. تتحسب هذه العمولة يوميا ويتم تسويتها كل شهر عند حلول الأجل.

تشمل عمولة التصرف كافة المصروفات اللازمة للترويج و الدعاية بكل أشكالها.

5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عينت الشركة التونسية للبنك المودع لديه الوحيدة موجودات "الصندوق المشترك للتوظيف الرقاعي رأس المال الإيجابي" و ذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينها وبين المتصرف .

و يضطلع المودع لديه بالمهام التالية:

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

هذا و يتم قبض إيرادات الاكتتاب و تسديد الأموال الراجعة لعمليات إعادة الشراء عن طريق الحساب البنكي المفتوح لدى الشركة التونسية للبنك وكذلك الشأن بالنسبة لكافية العمليات المالية التي تخضع الصندوق.

إن المحافظة على سندات وأموال الصندوق موكلاة لنفس المؤسسة البنكية،

كما يتولى المودع لديه سنويا تسلیم شهادة جرد لمحفظة 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 يتبع على المودع لديه توجيه ما يلي إلى المتصرف في الصندوق :

-المطالبة بتسوية الاعمال
-توجيه إنذار إلى المتصرف إذ ما تبين أن مطلب التسوية لم يتم الرد عليه خلال 10 أيام عمل بالبورصة.

وفي جميع الحالات يجب على البنك إعلام مراقب الحسابات وهيئة السوق المالية.



6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب.ب. فيناس 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

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفيية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي.

7.4 طرق التسجيل في الحساب

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

8.4 آجال الدفع

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

9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع 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.

10.4 الموزع : المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى الموزع الحصري شركة الوساطة بالبورصة س.ت.ب.ب. فيناس، الكائنة بـ 34 نهج الهادي كراي المنزه الرابع-1080 تونس و لا تتقاضى مقابل ذلك أي عمولة.



5- المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤولون عن النشرة

- السيدة سلوى موسكو : رئيس مدير عام "س.ت.ب. فيناس"
- السيد عبد الوهاب الناشي : رئيس مدير عام " الشركة التونسية للبنك "

2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطلقة للواقع (التراخيص الجاري بها العمل، و النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف) و تتضمن كل المعلومات الازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق و المتصرف فيه و المودع لديه وموزع حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد عبد الوهاب الناشي
رئيس مدير عام

الشركة التونسية للبنك



السيدة سلوى موسكو



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة فينور، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس الممثلة في شخص السيد مصطفى مذيب.
العنوان : عمارة الدولية سيتي سنتر، دائرة المكاتب المركز العمراني الشمالي- 1082 - تونس
الهاتف : 70 728 450
fax : 70 728 405
المدة: 2017 - 2016 - 2015
البريد الإلكتروني: m.medhioub@planet.tn



4.5 شهادة مراقب الحسابات

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



5.5 المسئول عن الإعلام

المسؤول عن الإعلام : السيدة سلوى موسكو ،
رئيس مدير عام "س.ت.ب. فينانس"
العنوان : 34 نهج الهادي كراي المنزه الرابع-١٠٨٠ تونس
الهاتف: ٧١٧٥٠٦٢٩
الفاكس: ٧١٧٥٤١٧٤
البريد الإلكتروني : stbfinance@stbfinance.com.tn
الموقع الإلكتروني : www.Stbfinance.com.tn

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية
التونسية تحت عدد ٥٦ بتاريخ ١٣ جانفي ٢٠١٥

مهمة السوق المالية ١٢ جانفي ٢٠١٥
تأميرة عدد ١٥ - ٠٨٨٦ - تاريخ ١٧-١٢-١٩٩٤
متحصل على الأحكام العدل من الثالثون عدد ١١٧ لسنة ١٩٩٤ المورخ في ١٤ ديسمبر ١٩٩٤
رئيس هيئة السوق المالية


الإمضاء صالح الصابيل

