

5.5 المسؤول عن الإعلام

المسؤول عن الإعلام : السيد محمد عياض الفرجي
 مدير عام شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس
 العنوان :قرين سنتر عمارة ح الطابق الثاني، نهج بحيرة كلستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
 الهاتف: 71 137 600 / الفاكس : 71 960 903
 البريد الإلكتروني: iadh.gorgi@gnet.tn

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 39 بتاريخ 31 مارس 2018

شهادة السوق المالية
 تاريخ عدد 18 / 18 بتاريخ 25 سبتمبر 2018
 مستحقة الأتمتة والتوريد 117 لسنة 1994 المبرم في 14 نوفمبر 1994
 رئيس شهادة السوق المالية
 الإتمام صالح الصايل



5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5 المسؤول عن النشرة

السيد محمد عياض الفرجي

مدير العام شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس

2.5 شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعلومات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل، و العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المنصرف فيها و المودع لديه و موزعيها، أو خصائصها المالية و طرق سيرها و كذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة و هي لا تتضمن سهواً من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد محمد عياض الفرجي

مدير العام شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس



3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد مصطفى مديوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،

العنوان : صارة انترنيشنال سيتي سنتر دائرة المكاتب المركز العمراني الشمالي 1082 تونس

الهاتف : +216 70 728 450 / الفاكس : +216 70 728 405

البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn

المدّة: السنوات المالية 2018-2019-2020



4.5 شهادة مراقب الحسابات

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



في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الرابعة ظهرا،
في فترة العمل بنظام الحصص الواحدة الواحدة و شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة منتصف النهار

8.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى الموزع المعطي و يسجل مباشرة في هذا الحساب عند الأسهم المكتتبه. كل عملية اكتتاب أو إعادة شراء لاحقة و محتلمة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

9.4. أجل الدفع

يتم تسديد ثمن الأسهم المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة (3) أيام عمل بالورصة من تاريخ تسليم مطالب إعادة الشراء و يكون ذلك نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

يتقاضى بنك الأمان المودع لديه لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير عمولة يتحملها المتصرف شركة الوساطة بالبورصة مالك.

11.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة مالك، (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات) ولدى شبكة وكالات بنك الأمان الذي تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع. يتحمل المتصرف، شركة الوساطة بالبورصة مالك، عمولة بنك الأمان. لا تتلقى شركة الوساطة بالبورصة مالك أي عمولة مقابل مساهمتها كموزع.



4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف ، و خاصة :

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

5.4. طرق تأجير المتصرف

يتقاضى المتصرف شركة الوساطة بالبورصة مالك لقاء خدمات المتصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 0,8% دون احتساب الأداة من الموجودات الصافية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس . تحسب هذه العمولة يوميا وتطرح من قيمة التصفية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و تتم تسويتها الفعلية في غضون 15 يوم بعد نهاية كل تلاتية .

6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير والمودع لديه

يُعين بنك الأمان المودع لديه موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك بموجب اتفاقية مبرمة بينه وبين شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس.

وتبعا لذلك يضطلع بنك الأمان على وجه الخصوص بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ،

- تأمين قبض الفوائد في أجلها وتسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار و مطابقتها مع القوانين و اللوائح الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس ادارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

- مراقبة اعداد قيمة التصفية و التثبيت من احترام قواعد تقييم موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

- مراقبة احترام القواعد المتعلقة بالمبالغ الدنيا و المبالغ القصوى لموجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

- المصادقة على وضعية محفظة سندات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

- مراقبة مدى احترام قرارات المتصرف مع القوانين الجاري العمل بها و مقتضيات العقد التأسيسي لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبيت و في صورة وجود إخلالات أو مخالفات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية :

-المطالبة بتصحيح الإخلالات و المخالفات ،

-توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التصحيح دون إجابة خلال 10 أيام عمل بالبورصة ،

-إعلام مراقب حسابات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بذلك و بدون أجل،

-إعلام هيئة السوق المالية بذلك و بدون دون أجل

7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء لدى شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، و لدى شبكة وكالات بنك الأمان الذين تربطه مع شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير اتفاقية توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع احتسابها خلال اليوم السابق حسب الأوقات التالية:



أما فيما يتعلق بسياسة الاستثمار ، فيتم تحديدها من قبل مجلس إدارة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس وقد عين هذا الأخير لجنة تصريف تتكون من الأعضاء الآتي ذكرهم:

-السيد عياض قرصي: مدير عام شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و رئيس دائرة التصريف في الأصول بشركة الوساطة بالبورصة ماك

-السيدة مريم الغربي: متصرفة في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

-السيد عاطف خميري: مدير جهوي ببنك الأمان

-السيد سامي حريفة: مدير جهوي ببنك الأمان

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة يقع تجديدها كل سنة و يتحمل المتصرف أجر أعضائها.

يتم إعلام هيئة السوق المالية و المودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصريف بمعدل مرة كل شهرين و حسب ما تقتضيه ظروف السوق.

تتمثل مهمة أعضاء اللجنة في:

-تحديد استراتيجية التصريف في محفظة الأوراق المالية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

-التثبت من مدى تطابق توزيع موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس مع الإستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للتوجهات العامة للتوظيف و الترتيب الحاري بها العمل

-ضبط التغييرات المزمع إحداثها إن لزم الأمر من المتصرف لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس في إطار إستراتيجية التوزيع

2.4. تقديم اتفاقية التصريف

عهدت مهمة التصريف المالي و الإداري و المحاسبي و التجاري في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس إلى شركة الوساطة بالبورصة ماك و ذلك بموجب اتفاقية تصريف أبرمت بين الطرفين.

و تشمل مهمة التصريف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير على سبيل الذكر لا الحصر المعلومات التالية :

تكوين محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس و التصريف فيها،

توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصريف المحكم في محفظة شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،

التصريف الإداري و المحاسبي في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

احساب قيمة تصفية أسهم شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و إبلاغها لهيئة السوق المالية و الموزعين و إعلانها للمصوم،

إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،

إعداد القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير،

اعلام المساهمين بسياسة التصريف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير ،

توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة اليه.

يعمل المتصرف في كل الحالات لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير و المساهمين فيها و لا يمكنه بأي حال من الأحوال الافتراض لحساب شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.

3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصريف:

أبرمت إتفاقية التصريف لمدة 10 سنوات ويتم تجديدها ضمنا بنفس المدة. يمكن أن تفسخ إتفاقية التصريف بمبادرة من أحد الطرفين و ذلك سنة قبل إنتهاء مدة الإتفاقية مع الإعلام المسبق لهيئة السوق المالية و مراقب الحسابات.



و يتوجب على شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار التعليق و أسبابه. كما يتوجب عليها إعلام المساهمين دون أجل من خلال بلاغ في صيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنتيجة الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتاب وإعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3. أعباء على كاهل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير

تعمل شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس دفع عمولة المتصرف والمعلوم الراجع إلى هيئة السوق المالية. يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه، يوميا و يقع طرحها من موجودات شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير. يتحمل المتصرف كل المصاريف الأخرى.

5.3. توزيع الأرباح

بما أن شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس شركة استثمار ذات رأس المال المتغير لرسملة النتائج، فإن المبالغ القابلة للتوزيع لن يتم توزيعها و إنما رسملتها سنويا.

6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة المساهمين و العموم

يقع إعلام المساهمين و العموم بنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وتطوره حسب الصيغ التالية: تعليق قيمة التصفية كامل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة لدى شبانيك شركة الوساطة بالبورصة ملك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، و لدى شبانيك شبكة وكالات بنك الأمان ويتم نشرها يوميا بالنتيجة الرسمية لهيئة السوق المالية.

توفير نسخ كافية من العقد التأسيسي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية الثلاثية و القوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بشبانيك وكالات بنك الأمان وبمقر شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الاطلاع عليها دون مقابل.

نشر القوائم المالية الثلاثية بالكامل بالنتيجة الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه 30 يوما من نهاية كل ثلاثي. نشر القوائم المالية السنوية بالزائد الرسمي للجمهورية التونسية 30 يوما على الأقل قبل انعقاد الجلسة العامة العادية، كما يقع نشرها بالكامل بالنتيجة الرسمية لهيئة السوق المالية وعلى أعمدة صحيفة يومية تصدر في تونس في أجل أقصاه 4 أشهر ابتداء من تاريخ ختم السنة المالية و 15 يوما على الأقل قبل تاريخ انعقاد الجلسة العامة العادية. كما تقع إعادة نشر القوائم المالية من جديد عبر الوسائل المذكورة أعلاه بعد انعقاد الجلسة العامة العادية للمساهمين في حالة تنقيحها من طرف هذه الأخيرة. نشر قرارات الجلسة العامة العادية بالنتيجة الرسمية لهيئة السوق المالية، وفي صحيفة يومية تصدر في تونس في غضون 30 يوما من انعقاد الجلسة العامة العادية.

إرسال كشف حساب ثلاثي للأسهم لكل مساهم عند الطلب تمكنه من متابعة تقييم أسهمه و حركتها على مدى الفترة إلى جانب المردودية الصافية المحققة، تمكن كل مساهم، من الحصول على كشف حساب عند الطلب من طرف الموزع المعنى.

إعلام العموم و المساهمين بكل حدث جديد يخص شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير وذلك طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 بتاريخ 01 أبريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين

1.4. طريقة تنظيم التصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

تتولى شركة الوساطة بالبورصة ملك المتصرف في شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس و ذلك طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة لشركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير.



3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في حرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير من تاريخ تكوينها و تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حُدّد رأس المال الأصلي لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي سيكافه بلوس بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا عند الاكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

حُدّد العند الأدنى للأسهم عند الاكتتاب بسهم واحد.

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء لدى شبابيك شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، ولدى شبابيك شبكة وكالات البنك الذين تربطهم اتفاقية توزيع مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب لفائدته من طرف شركة الوساطة بالبورصة ماك، أو من طرف وكالة بنك الأمان المعنية و ذلك عند الإكتتاب. و يقع تسجيل الأسهم المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب اضافية أو إعادة شراء لاحقة أو محتملة تسجل في نفس الحساب.

تجتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بواسطة بطاقة تسلّم من قبل الموزع المعني بالعملية.

يجب تحرير الاكتتابات كليا و لا يتم ذلك إلا نقدا. كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سبوية لفائدة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس.

يسد مبلغ الأسهم التي تمت إعادة شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة و ذلك بداية من تاريخ استلام مطالب إعادة الشراء و يكون ذلك نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم مالك الحساب المعني (شركة الوساطة بالبورصة ماك و بنك الأمان) للمساهم في ظرف 5 أيام عمل بالبورصة من تاريخ عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء اشعرا بالتنفيذ يبين عدد الأسهم المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تمت اضافته إلى حسابه أو خصمه منه.

تكون عمليات مراقبة حسابات المساهمين أثناء عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء في المقر الاجتماعي لشركة الوساطة بالبورصة ماك.

و يمكن للمساهم المطالبة بكشف حساب يبين عدد أسهم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس التي في حوزته في تاريخ و وقت محدد.

طبقا لأحكام الفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الموزع في 24 جويلية 2001 كما تم تنفيذها و إنمائها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ، يمكن لمجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار بصفة مؤقتة وذلك بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور خاصة في الحالات التالية:

ظروف غير عادية اقتضت ذلك،

إذا ما أملت مصلحة حاملي الأسهم،

إذا تحدر تحديد قيمة التصفية لأسباب قاهرة،

إذا تجاوزت تكلف عمليات إعادة الشراء إمكانيات بيع الأسهم في الظروف العادية،

إذا ما انخفضت قيمة رأس المال إلى حدّ 500 000 دينار (بالنسبة لإعادة الشراء).



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 التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.

إن الارتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين ان انخفاض في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب الى 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.

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم بالطريقة التحسينية على الممارسات العملية و عرف المهدة بصورة تضمن نجاس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد للتوظيفات المصدرة حديثا 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 الإقفل بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المستحقة.

5.2. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تطبيق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة لدى شركة الوساطة بالبورصة ملك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، ولدى شبانيك شبكة وكالات بنك الأمان. كما يقع إعلام هيئة السوق المالية بقيمة التصفية لإتراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يتوجب على الشركة ذات رأس المال المتغير و المتصرف و بنك الأمان الإشارة إلى قيمة التصفية التي سيقتها.

6.2. ثمن الاكتاب و إعادة الشراء

يكون ثمن الاكتاب أو إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق أو حق دخول) يتم الاكتاب وإعادة الشراء حصريا نقدا و ذلك على أساس آخر قيمة تصفية يومية وقع نشرها.

7.2. أماكن و توقيت الاكتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتاب و إعادة الشراء لدى شبانيك المتصرف شركة الوساطة بالبورصة ملك وسيط بالبورصة (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، و عبر شبانيك شبكة وكالات بنك الأمان التي تربطه اتفاقية توزيع مع شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير.

تمت عمليات الاكتاب و إعادة الشراء حسب الأوقات التالية :

• في فترة العمل بنظام الحصتين: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الرابعة ظهرا.

• في فترة العمل بنظام الحصنة الواحدة و في شهر رمضان: من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة منتصف النهار.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تحلّي شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس للمساهمين بحض المرونة و لا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف غير أنها تقترح مدة بين سنتين و 4 سنوات.



2 الخصائص المالية

1.2.1. الصنف

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي.

2.2. توجهات التوظيف

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس هي شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي لرسملة النتائج، موجبة بالأساس إلى المستثمرين الحذرين.

تتكون محفظتها من سندات دين تصدرها الدولة ورقاق شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم أو مضمونة من الدولة واسهم أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية وكل سند دين قابل للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي .

و يقوم مجلس الإدارة بوضع سياسة الاستثمار لشركة الاستثمار ذات رأس مال متغير حيث حدد خيارات الاستثمار التالية:

* بين 50% و 80% من الموجودات في رفاق الخزينة القابلة للتطوير و فروض رقاعية تضمن فيها الدولة، و رفاق شملتها عمليات اصدار باستقطاب ادخار العموم، و سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية (5 % على أقصى تقدير من الموجودات الصافية).

* بين 0% و 30% من الموجودات في أوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة و أوراق مالية تمثل سندات دين قابلة للتداول بالأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي.

* و بنسبة 20% من الموجودات في اموال سائلة وشبه سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تطلق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 27 سبتمبر 2018

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة على الساعة السادسة مساء بالنسبة لنظام الحصنين وعلى الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة في شهر رمضان.

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع ضبطها في اليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).

و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الأسهم المتداولة عند التقييم

يتم تقييم محفظة السندات طبقا للتراتب الجاري بها العمل وخاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمضبوطة بقرار وزير المالية المورخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية، نخص بالذكر منها :

تقييم الرقاق و القيم المماثلة

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

بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سقرت بالبورصة في تاريخ حديث.

بالتكلفة المستهلكة إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسقر بالبورصة بشن 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 ولا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.



3.4.1 أهم الأنشطة المعمّسة من طرف أعضاء هياكل الإدارة والتسيير خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير خلال السنوات الثلاث الأخيرة

أعضاء هياكل الإدارة و التسيير	الأنشطة المعمّسة خارج شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
السيد مراد بن شعبان	مدير عام مساعد شركة الوساطة بالبورصة ماك
السيد محمد عياض القرصي	رئيس دائرة التصرف في الأصول بشركة الوساطة بالبورصة ماك
السيد سامي حريفة	مدير جهوي بينك الأمان
السيد عاطف خميري	مدير جهوي بينك الأمان
السيدة سلمى زميت هيتري	رئيس دائرة البحوث و التحليل بشركة الوساطة بالبورصة ماك

4.4.1 أهم نيابات أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى

أعضاء هياكل الإدارة والتسيير	مهام أعضاء مجلس الإدارة الأكثر أهمية في شركات أخرى
السيد مراد بن شعبان	عضو بمجلس إدارة شركة الوساطة بالبورصة ماك
السيد محمد عياض القرصي	لاشيء
السيد سامي حريفة*	عضو بمجلس إدارة للأمن للأخيرة سيكاف، سيكار أمان و شركة الدراسات و التهيئة مازينا الحملات الجوية
السيد عاطف خميري*	عضو بمجلس إدارة شركة قوارص و شركة سانا قري
السيدة سلمى زميت هيتري	لاشيء

*ممثل بالشركة الأمان

5.1 مراقب الحسابات

السيد مصطفي مديوب، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ،
 العنوان : عمارة انترنشيول سيتي سنتر دائرة المكاتب- المركز العمراني الشمالي 1082 تونس
 الهاتف : +216 70 728 450
 الفاكس : +216 70 728 405
 البريد الإلكتروني : m.medhioub@planet.tn
 المدة: السنوات المالية 2018-2019-2020



2.1 رأس المال الأصلي و مبدأ تغييره

حدد رأس المال الأصلي لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيدالتي بلوس بـ 1.000.000 دينار مقسما إلى 10.000 سهم تبلغ القيمة الأصلية للسهم الواحد 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن الترفع في رأس المال الأصلي بإصدار أسهم جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء الأسهم التي تم اكتتابها سابقا.

ولا يمكن أن يقل المبلغ الأدنى لرأس المال الذي لا يمكن دونه إعادة شراء الأسهم عن 500.000 دينار. و على مجلس إدارة شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير حلها إذا بقي رأس مالها مدة 90 يوما دون الـ 1.000.000 دينار.

يتغير رأس المال دون الإلتجاء إلى تنقيح العقد التأسيسي و دون عرض هذا التغيير على الجلسة العامة للمساهمين أو القيام بعمليات النشر التي ينص عليها التشريع الجاري به العمل فيما يتعلق بالشركات التجارية.

3.1 هيكلية رأس المال الأصلي

المساهمون	عدد الأسهم	المبلغ بالدينار	النسبة
شركة الوساطة بالبورصة ماك	9 985	998 500	99.85%
السيد محمد عياض القرقي	10	1 000	0.10%
السيد علي درويش	1	100	0.01%
السيدة سلمى زميت هيشري	1	100	0.01%
السيدة مريم الغربي	1	100	0.01%
السيد علي التريكي	1	100	0.01%
السيد انور بن صالح	1	100	0.01%
المجموع	10 000	1 000 000	100%

4.1 أعضاء هيكل الإدارة و التسيير

1.4.1 أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الصفة	الشخص المعتم	المدة	العنوان
السيد مراد بن شعبان	رئيس	نفسه	2018-2020	تونس
السيد محمد عياض القرقي	عضو	نفسه	2018-2020	تونس
السيدة سلمى زميت هيشري	عضو	نفسها	2018-2020	تونس
السيد سلمى حريقة	عضو	نفسه	2018-2020	تونس
السيد عاطف خميري	عضو	نفسه	2018-2020	تونس

2.4.1 وظيفة أعضاء هيكل الإدارة و التسيير داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

عضو مجلس الإدارة و التسيير	الوظيفة داخل الشركة	تاريخ مباشرة المهام
السيد محمد عياض القرقي	مدير عام	20 أبريل 2018
السيد مراد بن شعبان	رئيس مجلس الإدارة	20 أبريل 2018

ليس لأعضاء مجلس الإدارة الأخرى و وظيفة داخل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

1.1 معلومات عامة

شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس	التسمية
شركة استثمار ذات رأس مال متغير	الشكل القانوني
رقاعي	الصنف
شركة استثمار ذات رأس مال متغير لرسملة النتائج	النوع
التصرف في محفظة أوراق مالية ذات الدخل الثابت باستعمال مواردها الذاتية دون أي موارد أخرى	الغرض الاجتماعي
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	التشريع المنطبق
ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه و إتمامه بالنصوص اللاحقة.	
قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس	المقر الاجتماعي
1.000.000 دينار مقسمة إلى 10.000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد	رأس المال الأصلي
ترخيص هيئة السوق المالية عدد 03-2018 بتاريخ 20 فيفري 2018	الترخيص
30 أفريل 2018	تاريخ التكوين
99 سنة بداية من تاريخ التكوين	المدّة
عدد 39 بتاريخ 31 مارس 2018	النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية
B01106952018	السجل التجاري
السيد مراد بن شعان	رئيس مجلس الإدارة
السيد محمد عياض قرحي	المدير العام
شركة الوساطة بالبورصة ماك	الباعث
شركة الوساطة بالبورصة ماك	المتصرف
قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس	المودع لديه
بنك الأمان	
شارع محمد الخامس 1002، تونس	
شركة الوساطة بالبورصة ماك	المورعون
قرين سنتر عمارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس	
بنك الأمان	
شارع محمد الخامس 1002، تونس	
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم 27 سبتمبر 2018	



الفهرس

3	1. تقديم شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
3	1.1. معلومات عامة
4	2.1. رأس المال الأصلي و مبدأ تغيره
4	3.1. هيكله رأس المال الأصلي
4	4.1. أعضاء هيكل الإدارة و التسيير
5	5.1. مراقب الحسابات
6	2 الخصائص المالية
6	1.2. الصنف
6	2.2. توجيهات 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. أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية
7	6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة للشراء
7	7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
7	8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
8	3. طرق سير شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس
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. أحياء على كامل شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير
9	5.3. توزيع الأرباح
9	6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة المساهمين و العموم
9	4. إرشادات تتعلق بالتصرف و المودع لديه و الموزعين
9	1.4. طريقة تنظيم التصرف في شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس
10	2.4. تقديم اتفاقية التصرف
10	3.4. شروط إنهاء العمل باتفاقية التصرف
11	4.4. الوسائل التي تم وضعها للتصرف
11	5.4. طرق تأجير المتصرف
11	6.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و المودع لديه
11	7.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
12	8.4. طرق التسجيل في الحساب
12	9.4. أجل النفع
12	10.4. طرق تأجير المؤسسة للمودع لديها
12	11.4. الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
13	5. المسؤول عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	1.5. المسؤول عن النشرة
13	2.5. شهادة الشخص الذي يتحمل مسؤولية النشرة
13	3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات
13	4.5. شهادة مراقب الحسابات
14	5.5. المسؤول عن الإعلام



نشرة إصدار

شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير

هذه النشرة موجهة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الأسهم الصادرة عنها للعموم

تحتوي هذه النشرة و العقد التأسيسي لـ شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس على معلومات هامة يجب قراءتها بنمغن قبل الاكتتاب في أي استثمار

شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

شركة استثمار ذات رأس مال متغير من الصنف الرقاعي

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

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 03-2018 بتاريخ 20 فيفري 2018
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 27 سبتمبر 2018

المقر الإجتماعي: قرين سنتر عسارة ج الطابق الثاني ، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس
رأس المال الأصلي: 1.000.000 دينار مقسمة إلى 10 000 سهم بقيمة 100 دينار للسهم الواحد

تأشير هيئة السوق المالية تحت عدد / 18 / 1008 بتاريخ 25 سبتمبر 2018 مسلمة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشير إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشير بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسس

شركة الوساطة بالبورصة ماك

المودع لديه
بنك الأمان

المتصرف
شركة الوساطة بالبورصة ماك

الموزعون

شركة الوساطة بالبورصة ماك
بنك الأمان



المسؤول عن الإعلام : السيد محمد عياض القرصي

مدير عام شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

العنوان : قرين سنتر عسارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: 71 137 600 / الفاكس : 71 960 903

البريد الإلكتروني: iadh.gorgi@gnet.tn

تم وضع هذه النشرة و العقد التأسيسي لشركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير على ذمة العموم بخون مقابل لدى شركة الإستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس الكائن مقرها بقرين سنتر عسارة ج الطابق الثاني، نهج بحيرة كنستنس، ضفاف البحيرة 1053 تونس ولدى شركة الوساطة بالبورصة ماك (المقر الاجتماعي وشبكة الوكالات)، ولدى شبكة وكالات بنك الأمان.

نشرة إصدار

شركة الاستثمار ذات رأس المال المتغير فيداليتي بلوس

