

## نشرة إصدار

موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف "الصندوق التونسي للحيطة" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

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

### "الصندوق التونسي للحيطة"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط

خاضع لأحكام القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 المتعلق بإصدار مجلة مؤسسات

التوظيف الجماعي كما تم تنصيبها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 24-2011 بتاريخ 07 سبتمبر 2011

تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم: 02 جانفي 2012

العنوان: نهج بحيرة بيو، عماره فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس

المبلغ الأصلي: 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار

تأشيره هيئة السوق المالية تحت عدد 11-0763-30 بتاريخ 14 نوفمبر 1994. مسلمة طبقاً للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشيره لا تفيد إعطاء أي تقدير لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. منحت هذه التأشيره بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

#### المؤسرون

شركة الخليج المتّحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية"  
و بنك تونس العربي الدولي

#### المتصرّف

شركة الخليج المتّuded للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية

#### المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

#### الموزع

شركة الخليج المتّuded للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية

المسؤول عن الإعلام: السيد محمد صالح فراد

مدير عام شركة الخليج المتّuded للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية

الهاتف: 0021671167500 الفاكس: 0021671965181

البريد الإلكتروني: mfrad@ugfsnorthafrica.com.tn

العنوان: نهج بحيرة بيو، عماره فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الخليج المتّuded للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية. نهج بحيرة بيو، عماره فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس.



## الفهرس

3.....	1. تقديم الصندوق .....
3.....	إرشادات عامة ..... 1.1
4.....	المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره ..... 2.1
4.....	هيكلة الحاملين الأولين للحصص ..... 3.1
4.....	مراقب الحسابات ..... 4.1
4.....	2. الخصائص المالية ..... 2
4.....	الصنف ..... 1.2
4.....	توجهات التوظيف ..... 2.2
4.....	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم ..... 3.2
5.....	تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية ..... 4.2
6.....	مكان و طريقة نشر قيمة التصفية ..... 5.2
6.....	ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء ..... 6.2
6.....	أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء ..... 7.2
6.....	المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف ..... 8.2
6.....	3. طرق سير الصندوق التونسي للحيطة ..... 3
6.....	تاريخ افتتاح و إغلاق السنة المالية ..... 1.3
6.....	قيمة التصفية الأصلية ..... 2.3
6.....	شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء ..... 3.3
7.....	أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف ..... 4.3
7.....	توزيع الأرباح ..... 5.3
7.....	المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم ..... 6.3
8.....	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع ..... 4
8.....	طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق التونسي للحيطة" ..... 1.4
8.....	تقديم طرق التصرف ..... 2.4
8.....	1.2.4 التصرف المالي ..... 2.4
9.....	2.2.4 التصرف الإداري و المحاسبي ..... 3.4
9.....	وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف ..... 3.4
9.....	طرق تأجير المتصرف ..... 4.4
9.....	تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه ..... 5.4
9.....	طرق تنازل مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء ..... 6.4
9.....	طرق التسجيل في الحساب ..... 7.4
10.....	آجال الدفع ..... 8.4
10.....	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها ..... 9.4
10.....	المؤسسة المكلفة بتنازل مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء ..... 10.4
10 .....	5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات ..... 5
10.....	المسؤولون عن النشرة ..... 1.5
10.....	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة ..... 2.5
10.....	المسؤول عن مراقبة الحسابات ..... 3.5
11.....	شهادة مراقب الحسابات ..... 4.5
11.....	المسؤول عن الإعلام ..... 5.5



## 1. تقديم الصندوق

.1.1 إرشادات عامة

التصمية	الصندوق التونسي للحيطة
الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	مختلط
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرابح
العنوان	نهج بحيرة بيو، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس
الغرض	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق	- القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 المتعلقة بإصدار مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصريح في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية مؤرخ في 29 أفريل 2010.
المبلغ الأصلي	100 000 دينار مقدمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينار
ترخيص هيئة السوق المالية	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 24-2011 بتاريخ 07 سبتمبر 2011
تاريخ التكوين	14 ديسمبر 2011
المدة	10 سنوات
المتصرف	النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية صادرة بالرائد الرسمي عدد 153 بتاريخ 21 ديسمبر 2011
المؤسرون	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية و بنك تونس العربي الدولي
المودع لديه	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيو، عمارة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس
الموزع	بنك تونس العربي الدولي 70-72 شارع الحبيب بورقيبة 1000 تونس
فتح الاكتتاب للعموم	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيو، عمارة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس



## 2.1. المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي للصندوق التونسي للحيطة بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً .  
و يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً شريطة ألا ينزل مبلغ الصندوق دون الد 50 000 دينار . و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون الد 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق .

## 3.1. هيكلة الحاملين الأوليين للحصص

الإسم الاجتماعي	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
التعاونية الوطنية للتّعلم بتونس	350	35.000	%35
تعاونية التأمين للتّعلم	350	35.000	%35
بنك تونس الدولي	300	30.000	%30
<b>المجموع</b>	<b>1000</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>

## 4.1. مراقب الحسابات

عين مكتب Audit Révision Conseil - ARC correspondant de RSM International عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، ممثلاً في شخص السيد "فؤاد العميري" و الكائن مقره بعمارة عزيز، شقة 31 منبليزير تونس، مراقباً للحسابات لمدة ثلاثة سنوات – السنوات المحاسبية 2012 - 2014  
الهاتف: +216 71 283 858      الفاكس: +216 71 211 211  
العنوان الإلكتروني: arc@arc.com.tn.arc

## 2. الخصائص المالية

### 1.2. الصنف

الصندوق التونسي للحيطة هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط ، و يرمي إلى تحقيق مردودية على المدى المتوسط والبعيد، و يتوجه للمستثمرين الحذرين .

### 2.2. توجهات التوظيف

بالنظر إلى خصيات حاملي الحصص، ستقع إدارة هذا الصندوق بصفة حذرة لتحقيق نمو مستقر مع تحمل نسبة ضئيلة من المخاطر.

سيقع استثمار الصندوق حسب الهيكلة التالية

- ما بين 15% و 20% من الموجودات الصافية في أسهم شركات مدرجة بالبورصة ،
- ما بين 0% و 5% من الموجودات الصافية في أسهم و حصص مؤسسات التوظيف الجماعي ،
- ما بين 0% و 30% من الموجودات الصافية في سندات دين قصيرة الأجل تصدرها الدولة أو سندات قصيرة الأجل قابلة للتداول بالأسواق الخاصة لسلطة البنك المركزي التونسي .
- ما بين 30% و 60% في قروض رقاعية شملتها عمليات إصدار باستقطاب ادخار العموم و في رقاع الخزينة القابلة للتنظير و قروض رقاعية تضمن فيها الدولة ،
- نسبة 20% من الموجودات الصافية في أموال سائلة وشبه سائلة .

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

تنطلق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 02 جانفي 2012



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

تحسب قيمة تصفية الحصص يومياً وذلك من الاثنين إلى الجمعة على الساعة التاسعة صباحاً و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي و بدون احتساب أية مصاريف إضافية.

وتتساوي قيمة التصفية ناتج قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الحصص المتداولة، و يتم تقدير المحفظة طبقاً للمعايير المحاسبية المعينة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي للأوراق المالية و نخص بالذكر:

### تقدير 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 الانخفاض مردود الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مردود الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقديم المطبق عتبة الحفاظ على الانخفاض في الحالة الأولى و عتبة الحفاظ على الارتفاع في الحالة الثانية.

إذا لم يشكل سند معين موضوع عرض و طلب طيلة عدد أيام من الحصص المتتالية، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند باخر سعر للتقديم، و يجب ذلك أيضاً عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة. و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعة التخلّي عن هذا السعر كأساس للتقديم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. و يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و / أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند

مردود السند

نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح

درجة انتشار السند

عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

### تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم

تقيم الحقوق المتصلة بالأسهم المدرجة (حق الأفضلية في الاكتتاب و حق الإسناد) طبقاً لقواعد تقيم الأسهم أي بقيمة السوق.

### تقيم الرقاع و القيم المماثلة

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت بالبورصة في تاريخ حديث،
- بشئن الإقتداء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسرع بالبورصة بشئن معايير منذ تاريخ اقتدائها،
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا لشئن الإقتداء أن تمثل أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقديم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحبيطية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقيم الرقاع أو sandates المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية يمكن ذكر التغيير ذي الدلالة في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثاً.

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

يتمثل التقديم بالطريقة التحبيطية في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقديم.

بصفة عامة، يجب أن يرتكز التقديم حسب الطريقة التحبيطية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.

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

### تقيم sandates مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

تقيم sandates مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية بأحدث قيمة تصفية.

### تقيم التوظيفات النقدية

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



## 5.2. مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تحديد و تعليق قيمة التصفية كل يوم من الاثنين إلى الجمعة عبر عرضها بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية ابتداء من الساعة التاسعة صباحا .

كما يقع إعلام هيئة السوق المالية يوميا بقيمة التصفية ليتم إدراجها بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية على شركة التصرف أن تنص على قيمة التصفية السابقة في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية

## 6.2. ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون سعر الاكتتاب أو إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج) يتم الاكتتاب و إعادة الشراء نقدا على أساس آخر قيمة تصفية وقوع نشرها.

## 7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية الكائن مقرها بنهج بحيرة بيوا، عمارنة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس و ذلك من الاثنين إلى الجمعة من التاسعة صباحا إلى الثالثة بعد الزوال.

## 8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تعطي شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية بعض المرونة لحاملي حصص "الصندوق التونسي للحيطة" حيث أنها لا تلزم بأية فترة دنيا للتوظيف، غير أنها تنص على التوظيف لمدة سنة كحد أدنى.

# 3. طرق سير الصندوق التونسي للحيطة

## 1.3. تاريخ افتتاح و إغفال السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق بتاريخ تأسيسه و تنتهي في 31 ديسمبر 2012.

## 2.3. قيمة التصفية الأصلية

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

## 3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للحصص عند الاكتتاب بحصة واحدة.

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية.

إذا لم يكن للمكتتب حساب، يتم فتح حساب له من طرف المتصرف بمجرد استلام مطلب الاكتتاب. كل عملية لاحقة تسجل وجوها بنفس الحساب.

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء يوميا على أساس قيمة التصفية المعلقة بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية من الاثنين إلى الجمعة من التاسعة صباحا إلى الثالثة بعد الزوال.

تم عملية الاكتتاب بامضاء بطاقة اكتتاب تحدد عدد الحصص المعاد شراءها و يتم دفع المبلغ المحتسب على أساس قيمة التصفية المعلقة مقابل تسليم نسخة من بطاقة الاكتتاب إزاء ذلك.

تم الاستجابة لطلب الاكتتاب بصفة فورية و يقدم إلى حامل الحصص إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبة و قيمة التصفية في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الاكتتاب.

و تكون عملية إعادة الشراء، مماثلة لعملية الاكتتاب حيث يقوم حامل الحصص بامضاء بطاقة إعادة شراء التي يعين فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شراءها.

تقوم شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية بمراقبة قائمة ملكية الحصص.

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة التصفية المعروفة دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج)



# نشرة إصدار الصندوق التونسي للحيطة

يتعين تحرير الاكتتاب كلياً، و لا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقداً.  
لا تتم إعادة الشراء إلا نقداً و يسدد مبلغ الحصص المعاد إعادة شرائها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ قبول مطالب إعادة الشراء و ذلك إما نقداً أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

وتثبت ملكية حصص صندوق التوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية للمكتب تتضمن عدد الحصص الممتلكة.

طبقاً للفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ✓ عند إعادة شراء أكثر من 20% من قيمة الموجودات الصافية لصندوق التوظيف
- ✓ إذا طرأ ظروف استثنائية استوجبت ذلك
- ✓ إذا اقتضت مصلحة حاملي الحصص ذلك
- ✓ إذا وصل مبلغ الصندوق إلى الحد الأدنى المحدد بـ 50 000 دينار (فيما يتعلق بإعادة الشراء)
- ✓ إذا بلغ مبلغ الصندوق حسب القيمة الإسمية للحصص المكتبة 50 مليون دينار في ما يتعلق بالإكتتاب.

ذلك في حالة قوة قاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانيات بيع سندات في الظروف العادية و في إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن للمتصرف في الصندوق و بعد اخذ رأي مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة.

هذا و يقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية دون تأخير بقرار و أسباب تعليق عمليات الإصدار و إعادة شراء حصص صندوق التوظيف الجماعي. كما يقوم بإعلام حاملي الحصص دون تأخير عن طريق الصحف المحلية و النشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. كما تجدر الإشارة إلى أن استئناف عمليات الإصدار و إعادة الشراء تقتضي أيضاً إعلام هيئة السوق المالية و كذلك حاملي الحصص عن طريق الصحف المحلية.

يتم تعليق عمليات الإصدار و إعادة الشراء بعد موافقة مراقب الحسابات.

## 4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل "الصندوق التونسي للحيطة" دفع عمولة التصرف و عمولة المودع لديه باعتبار الأداء على القيمة المضافة التي تطرح يومياً من الموجودات الصافية للصندوق على أساس 365 يوماً و تصرف كل ثلاثة أشهر إضافة إلى المصاري夫 الإدارية (ممثلة في: أجرة مراقب الحسابات و مصاريف المعاملات بالبورصة و المعلومات الراجع لهيئة السوق المالية و مصاريف الخدمات البنكية) التي حددت بقيمة ثابتة سنوياً تساوي 10 000 دينار دون اعتبار الأداءات. يتم احتساب هذه القيمة و طرحها من الأصول الصافية للصندوق يومياً على أساس 365 يوماً و تصرف كل ثلاثة أشهر.

يتم احتساب عمولة التصرف يومياً، و تطرح من الموجودات الصافية للصندوق.

تعتبر الأعباء المذكورة أعلاه هي الوحيدة على كاهل الصندوق.

يتحمل المتصرف الأعباء التالية:

- مصاريف الدعاية و الإشهار و الطباعة
- عمولة المبادرات بالبورصة
- أعباء التصرف الإداري و المحاسبي المتكفل به الوسيط بالبورصة "شركة تصرف و مالية"

## 5.3. توزيع الأرباح

يتم توزيع أرباح "الصندوق التونسي للحيطة" سنوياً بصفة تقريرية بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية و ذلك إما نقداً أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

يتم دفع الأرباح التي لم يتسللها أصحابها بتاريخ التوزيع عبر حساباتهم البنكية.

لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من انتهاء السنة المالية.

إن الأرباح معفاة من الضريبة على الدخل بالنسبة للأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على المؤسسات.

## 6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم

يقع إعلام حاملي الحصص و العموم بتطور نشاط الصندوق حسب الصيغ التالية:

- يتم تعليق قيمة التصفية يومياً بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التي تتسلم مطالب الإكتتاب و إعادة الشراء، كما يتم نشرها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.



# نشرة إصدار الصندوق التونسي للحيطة

- تضع شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية بمقرها الاجتماعي على ذمة حاملي الحصص النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقارير السنوية لنشاط الصندوق كما أنها تقدمها لكل من يطلبها من حاملي الحصص دون مصاريف.
- نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.
- كما يرسل إلى كل حامل حصص عند الطلب كشف حساب يبين حالة و تقييم هذه الحصص على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المردودية الصافية المحققة.
- يتم إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص صندوق التوظيف الجماعي و ذلك حسب القرار 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 واجبات الإعلام المنجزة عنها.

## 4. إرشادات تتعلق بالمتصف و المودع لديه و الموزع

### 1.4 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق التونسي للحيطة"

تتولى شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية أمر التصرف في الصندوق حسب توجهات التوظيف التي حددها مجلس الإدارة.  
بهدف تجسيم توجهات التوظيف، عين مجلس إدارة شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لجنة تصرف مكونة من الأعضاء التالي ذكرهم:

الصفة	أعضاء لجنة التصرف
متصرف محافظ مالية بشركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيد سيف الإله بوقديدة
محل مالي بشركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيد فادي الامي
متصرفة محافظ مالية بشركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	الأنسة رنيم الفقيه أحمد

تمتد فترة لجنة التصرف لعام واحد يقع تجديدها كل سنة و تتحمل شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية المصاري夫 المتعلقة بها.

يقع إعلام هيئة السوق المالية قبل كل تغيير في أعضاء لجنة التصرف.  
ينعقد اجتماع لجنة التصرف بصورة منتظمة ثلاثة و يتعرض للنقاط التالية:

- ضبط سياسة التصرف في المحفظة المالية للصندوق طبقاً لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة،
- متابعة هذه السياسة،
- النص على كل الاقتراحات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق.

### 2.4 تقديم طرق التصرف

#### 1.2.4 التصرف المالي

- عهدت مهمة التصرف المالي و التوزيع في "الصندوق التونسي للحيطة" لشركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- تكوين و التصرف في محفظة "الصندوق التونسي للحيطة"
- توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
- تحويل أوامر البورصة الصادرة عن الصندوق إلى شركة تصرف و مالية - وسيط بالبورصة
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق في الأجال المحددة
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من المودع لديه لمتابعة مهمة المراجعة و التدقيق.

هذا و يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص و يمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسنادات التي يمتلكها الصندوق كما لا يجوز للمتصف بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.



## نشرة إصدار الصندوق التونسي للحيطة

### 2.2.4 التصرف الإداري و المحاسبي

عهدت مهمة التصرف الإداري و المحاسبي في "الصندوق التونسي للحيطة" لشركة تصرف و مالية- وسيط بالبورصة حسب اتفاقية مبرمة بين الطرفين.

و تقوم شركة تصرف و مالية بتسجيل العمليات المتعلقة بالمحفظة المالية و تقييم المحفظة المالية و احتساب قيمة التصفية و نشرها إلى جانب إعداد القوائم ذات الصلة بالصندوق.

و في إطار قيامها بمهمتها، تخضع شركة تصرف و مالية لرقابة هيئة السوق المالية.

تحمل شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية مصاريف التصرف الإداري و المحاسبي.

### 3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية و المادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف و لا سيما:

- وجود متعاونين أكفاء
- وجود وسائل فنية كافية
- تنظيم داخلي ملائم

### 4.4 طرق تأجير المتصرف

تنقاضى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لقاء خدمات التصرف عمولة تقدر بـ 0.75% دون احتساب الأداءات في السنة من الموجودات الصافية لـ "الصندوق التونسي للحيطة". تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية لـ "الصندوق التونسي للحيطة" و تتم التسوية الفعلية أثناء الخمسة عشرة يوما الموالية لنهاية كل ثلاثة .

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

عين بنك تونس العربي الدولي المودع الوحيد لسندات الصندوق التونسي للحيطة و ذلك بموجب اتفاقية ايداع أبرمت بينه وبين الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

و تبعا لذلك كلف بنك تونس العربي الدولي بـ:

- المحافظة على موجودات الصندوق،
- تأمين قرض المرابح في آجالها و قبض الفوائد وتسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق،
- مراقبة صحة قرارات الاستثمار و مطابقتها مع المواصفات القانونية و سياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس الإدارة الخاص بالمتصرف،
- مراقبة إعداد قيمة التصفية و التثبت من تطبيق قواعد تقييم الموجودات الراجعة له،
- مراقبة مدى احترام القواعد المتعلقة بالمبلغ الأدنى لموجودات الصندوق،
- المصادقة على محفظة سندات الصندوق،
- مراقبة مدى تطابق القرارات الصادرة عن المتصرف مع التراخيص القانونية و متطلبات النظام الداخلي للصندوق.

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

- المطالبة بتسوية الالتزامات
- توجيهه تبليغ المتصرف إذا بقي مطلب التصحيح دون إجابة خلال أجل عشرة أيام عمل بالبورصة
- إعلام مراقب الحسابات بدون تأخير
- إعلام هيئة السوق المالية بدون تأخير

### 6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية من الاثنين إلى الجمعة من التاسعة صباحا إلى الثالثة بعد الزوال على أساس قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي من دون احتساب أية مصاريف إضافية.

### 7.4 طرق التسجيل في الحساب

يتربّع عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب و يسجل في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبة كما يتعين تسجيل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.



# نشرة إصدار الصندوق التونسي للحيطة

## 8.4. آجال الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء و ذلك إما نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

## 9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتحصل بنك تونس العربي الدولي على عمولة سنوية حددت بـ 0.1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 2000 دينار دون احتساب الأداءات. و يتحمل الصندوق هذه العمولة. يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع صرفها كل ثلاثة أشهر خلال الخمسة عشرة يوما المولالية لنهایة كل ثلاثة.

## 10.4. المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاقتراض وإعادة الشراء

تمت عمليات الاقتراض وإعادة الشراء بشبابيك شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية الكائن مقرها بنهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس. يؤمن الموزع هذه المهمة بصفة مجانية.

# 5. المسؤولون عن النشرة و المسئول عن مراقبة الحسابات

## 1.5. المسؤولون عن النشرة

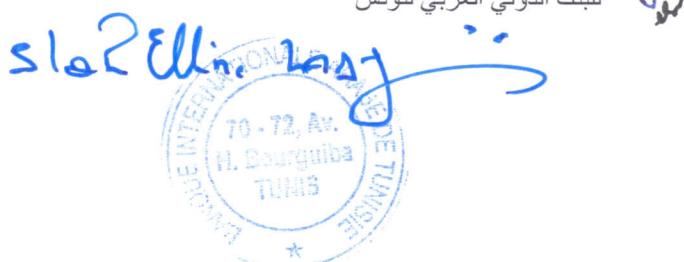
السيد محمد الصالح فراد المدير العام لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية- إفريقيا الشمالية  
السيد صلاح الدين العجمي: المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

## 2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتيب الجاري بها العمل، والنظام الداخلي للصندوق) و تتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق و المتصرف فيه و المودع لديه و موزع حصصه و خصائصه المالية و طرق سيره و كذلك الحقوق المرتبطة بالسنادات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد صلاح الدين العجمي المدير العام  
لبنك العربي الدولي لتونس

السيد محمد الصالح فراد المدير العام  
لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية- إفريقيا الشمالية



## 3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

Audit Révision Conseil - ARC correspondant de RSM International ممثلة في شخص السيد "فؤاد العميري"  
العنوان: عمارة عزيز، شقة 31 مونبليزير، تونس  
الهاتف: + 21671283858      الفاكس: + 21671283211  
البريد الإلكتروني: arc@arc.com.tn.arc  
السنة المحاسبية 2012-2014



# نشرة إصدار الصندوق التونسي للحيطة

## 4.5. شهادة مراقب الحسابات

"قمنا بالثبت من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بإنجاز العنایات المهنية التي تعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. وليست لدينا ملاحظات حول صدق و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".

A. R.C  
Audit Révision Conseil  
Imm. AZIZ A3.1 - Montplaisir  
Tél: 71 283 211 - 71 284 460  
Fax: 71 283 858

## 5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد محمد الصالح فراد، المدير العام لشركة الخليج المتّحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية

نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: + 21671167500      الفاكس: + 21671964181

البريد الإلكتروني: mfrad@ugfsnorthafrica.com.tn

## هيئة السوق المالية

تأثیرة عدد 11.7.6.0.5.0.1 بتاريخ 3.0.3.2011

منحت طبقاً لاحكام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994

رئيس هيئة السوق المالية

الامضاء: محمد هوبن القنطر

