

نشرة إصدار

وضعت هذه النشرة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة والنظام الداخلي "للصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات

صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية من الصنف الرقاعي خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2023-34 بتاريخ 18 ماي 2023
تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم: 12 سبتمبر 2023

العنوان: المربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس
المبلغ الأصلي: 100 000 دينار مقسمة إلى 1 000 بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة
تأشيرة هيئة السوق المالية عدد-..... بتاريخ ... 08 سبتمبر 2023 مسلمة طبقا لمقتضيات الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 الصادر في 14 نوفمبر 1994. ولا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة.
تم إعداد هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها.
تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من مدى دقة وتناسق المعلومات المقدّمة.

المؤسسون

شركة المستشارون الماليون العرب

البنك العربي لتونس

المودع لديه

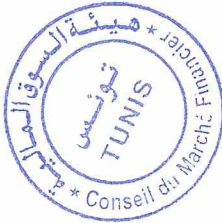
البنك العربي لتونس

المتصرف

شركة المستشارون الماليون العرب

الموزع

شركة المستشارون الماليون العرب



المسؤول عن الإعلام: السيد مهدي ضيف الله

مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب.

العنوان: المربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس

الهاتف: +216 70 020 260 الفاكس: +216 71 193 523

البريد الإلكتروني: dhifallah.mehdi@afc.fin.tn

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل بمقر شركة المستشارون الماليون العرب، وسيط بالبورصة، الكائنة بالمربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

الفهرس

| | | |
|----|--|--|
| 3 | 1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف | |
| 3 | 1.1 معلومات عامة | |
| 4 | 2.1 المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره | |
| 4 | 3.1 هيكلية الحاملين الأولين للحصص | |
| 4 | 4.1 مراقب الحسابات | |
| 5 | 2. الخصائص المالية | |
| 5 | 1.2 الصنف | |
| 5 | 2.2 توجهات التوظيف | |
| 5 | 3.2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم | |
| 5 | 4.2 تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية | |
| 6 | 5.2 مكان وطريقة نشر قيمة التصفية | |
| 6 | 6.2 ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء | |
| 6 | 7.2 مكان وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء | |
| 6 | 8.2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف | |
| 7 | 3. طرق سير «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» | |
| 7 | 1.3 تاريخ افتتاح وختم السنة المالية | |
| 7 | 2.3 قيمة التصفية الأصلية | |
| 7 | 3.3 شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء | |
| 8 | 4.3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف | |
| 8 | 5.3 توزيع الأرباح | |
| 8 | 6.3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم | |
| 9 | 4. معلومات متعلقة بالمتصرف والمودع لديه والموزع | |
| 9 | 1.4 طريقة تنظيم التصرف في «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» | |
| 9 | 2.4 تقديم طرق التصرف في الصندوق | |
| 9 | 3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف | |
| 10 | 4.4 طرق تأجير المتصرف | |
| 10 | 5.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه | |
| 10 | 6.4 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء | |
| 10 | 7.4 طرق التسجيل في الحساب | |
| 10 | 8.4 آجال الدفع | |
| 11 | 9.4 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها | |
| 11 | 10.4 الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء | |
| 12 | 5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات | |
| 12 | 1.5 المسؤولون عن النشرة | |
| 12 | 2.5 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة | |
| 12 | 3.5 المسؤول عن مراقبة الحسابات | |
| 13 | 4.5 شهادة مراقب الحسابات | |
| 13 | 5.5 المسؤول عن الإعلام | |



1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

1.1. معلومات عامة

| | |
|--|---|
| التسمية | "الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" |
| الشكل القانوني | صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق الماليّة |
| الصنف | رقاعي |
| النوع | مؤسسة توظيف جماعي في الأوراق المالية لرسملة النتائج |
| العنوان | المربّع الذهبي، حدائق البحيرة II-ضفاف البحيرة -1053 تونس |
| الغرض | تكوين محفظة أوراق مالية والتصرف فيها 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 وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة |
| المبلغ الأصلي | 100 000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 ديناراً للحصة الواحدة |
| الترخيص | ترخيص هيئة السوق المالية عدد 34-2023 بتاريخ 18 ماي 2023 |
| تاريخ التكوين | 24 أوت 2023 |
| المدة | 99 سنة بداية من تاريخ التكوين |
| النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية | صادرة بالرائد الرسمي عدد 100 بتاريخ 29 اوت 2023 |
| الباعثون | - البنك العربي لتونس - شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة |
| المتصرف | شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة |
| المودع لديه | الكائنة بالمربّع الذهبي، حدائق البحيرة II ضفاف البحيرة 1053 تونس البنك العربي لتونس الكائن ب9 نهج الهادي نويرة – 1001 تونس |
| الموزع | شركة المستشارون الماليون العرب -وسيط بالبورصة الكائنة بالمربّع الذهبي، حدائق البحيرة II -ضفاف البحيرة -1053 تونس |
| تاريخ فتح الاكتتاب للعموم | 12 سبتمبر 2023 |



2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حُد المبلغ الأصلي «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» بـ 100 000 دينار مقسما إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها وتحريرها بالكامل نقدا. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض 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 50 000 دينار. وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوما دون الـ 100 000 دينار، يتعين على المتصرف حل الصندوق.

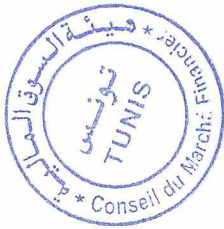
3.1. هيكله الحاملين الأولين للحصص

| حامل الحصة | عدد الحصص | المبلغ بالدينار | النسبة |
|--------------------------------|-----------|-----------------|--------|
| شركة المستشارون الماليون العرب | 1 000 | 100 000 | %100 |
| المجموع | 1 000 | 100.000 | %100 |

4.1. مراقب الحسابات

شركة "مكتب الزحاف وشركاؤه" شركة مُدرّجة بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد محمود الزحاف بوصفه خبير محاسبي "للصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات"

- العنوان: نهج بحيرة طوبا ضفاف البحيرة، 1053 تونس.
- الهاتف: 71 962 514
- الفاكس: 71 962 595
- البريد الإلكتروني: mahmoud.zahaf@crowe.tn
- المدة : السنوات المالية 2024-2025-2026



2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

"الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج، من الصنف الرقاعي.

2.2. توجهات التوظيف

يتوجه "الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" للمستثمرين الحذرين وبصفة عامة لكافة أنواع المستثمرين. ويهدف بالأساس إلى توفير مردودية عالية لحاملي الحصص في مقابل مخاطر معتدلة مع توفير حيني للسيولة.

تتكون محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" من سندات الدين التي تصدرها الدولة ومن رفاع شملتها عمليات إصدار عن طريق المساهمة العامة أو بضمن من الدولة، ومن أسهم أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية من الصنف الرقاعي ومن كل سند دين قابل للتداول في الأسواق الخاضعة للبنك المركزي التونسي.

وعلى هذا الأساس وقع تحديد سياسة استثمار "الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات" على النحو التالي:

✓ من 50% إلى 80% من الموجودات:

- في رفاع الخزينة التي تصدرها الدولة وفي قروض رفاعية تصدرها أو تضمن فيها الدولة،
- في قروض رفاعية شملتها إصدار عن طريق المساهمة العامة،
- أسهم أو حصص مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية (في حدود 5% من الموجودات الصافية).

✓ 30% كحد أقصى من الموجودات:

- أوراق مالية تمثل سندات دين قصيرة المدى تصدرها الدولة،
- أوراق مالية تمثل سندات دين قابلة للتداول في الأسواق الخاضعة لسلطة البنك المركزي التونسي.

✓ 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

سيتم فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 12 سبتمبر 2023

4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة من يوم الإثنين إلى غاية يوم الجمعة على الساعة الخامسة مساء خلال فترة العمل بنظام الحصتين وعلى الساعة الثانية بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان.

وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء المتلقّات خلال اليوم على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم احتسابها في اليوم السابق.

وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة خلال فترة التقييم.

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

تقييم الرفاع والقيم المماثلة

تقيم الرفاع والقيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة 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 بثمان مغاير منذ تاريخ اقتنائها وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.
- بالقيمة الحالية إذا ما قُدّر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا التكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بيّنت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرفاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة للتداول في السوق المالية بالقيمة الحالية، نذكر منها تغيير معتبر في نسبة عائد التوظيفات المماثلة المصدرة حديثا.



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

يتمثل التقييم بالطريقة التحسينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. وبصفة 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 وقابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثاً المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية

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

تقييم التوظيفات النقدية

تقيم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقاً وغير المستحقة.

5.2. مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة بالمقرّ الاجتماعي لشركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة، (الكائن بالمربع الذهبي، حدائق البحيرة II – ضفاف البحيرة -1053 تونس) باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية. ينبغي على المتصرف الإشارة أيضا إلى قيمة التصفية السابقة في كلّ بلاغ يقع الإشارة فيه إلى قيمة التصفية.

6.2. ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

يكون ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية.

7.2. مكان وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

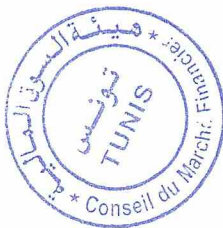
تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبابيك شركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة بمقرّها الاجتماعي الكائن بالمربع الذهبي حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة -1053 تونس.

تُقبلُ مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة على النحو التالي :

- من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية الساعة الثالثة بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين،
- من الساعة الثامنة صباحا إلى غاية منتصف النهار خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بسنة (1) واحدة.



3. طرق سير «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات»

1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر.
إلا أنه وبصفة استثنائية، ستبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ تكوين الصندوق وستنتهي يوم 31 ديسمبر من سنة 2024.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100 000 ديناراً مقسماً إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 ديناراً تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقداً عند الاكتتاب.

3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للحصص عند الاكتتاب بحصة واحدة.
يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بالمقرّ الاجتماعي لشركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة الكائن بالمربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة 1053 تونس).
إذا لم يكن للمكتتب حساباً، يتم فتح حساباً له من طرف شركة المستشارون الماليون العرب وسيط لدى البورصة عند الاكتتاب.
يقع تسجيل العمليات اللاحقة والمحتملة بنفس الحساب.

تُجسّم عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء بواسطة بطاقة الاكتتاب أو إعادة الشراء.

بالنسبة لمطالب الاكتتاب، يمضي المستثمر بطاقة اكتتاب يحدد فيها عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها مع دفع المبلغ المخصص لهذه العملية والمحتسب على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقّع تعليقها. تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض.
تتم الاستجابة لطلب الاكتتاب فوراً ويقدم أو يرسل إلى المستثمر إشعاراً بالتنفيذ يبيّن عدد الحصص المكتتبه وقيمة التصفية المعتمدة ومبلغ المعاملة الذي تم خصمه من حسابه وذلك في ظرف خمسة (5) أيام عمل بالبورصة من تاريخ إجراء عملية الاكتتاب.
تكون عملية إعادة الشراء، مماثلة لعملية الاكتتاب حيث يقوم حامل الحصص بإمضاء بطاقة إعادة شراء يحدد فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شراؤها مع تحديد مبلغ المعاملة المحتسب على أساس آخر قيمة تصفية وقّع تعليقها.
تقوم شركة المستشارون الماليون العرب، وسيط بالبورصة بمراقبة قائمة ملكية الحصص.
يتعين تحرير الاكتتاب كلياً، ولا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقداً.

لا تتم إعادة الشراء إلا نقداً ويسدد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء وذلك إما بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم أو يرسل إلى حامل الحصص في ظرف خمس أيام عمل بالبورصة من تاريخ إجراء عملية إعادة الشراء، إشعاراً بالتنفيذ يبيّن عدد الحصص المعاد شراؤها وقيمة التصفية ومبلغ المعاملة الذي تمت إضافته إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجرّ عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية للمكتتب من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

طبقاً للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تمّ تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات إصدار حصص الصندوق المشترك للتوظيف بصفة مؤقتة بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن اللجوء إلى التعليق المذكور في الحالات التالية:

- ✓ إذا طرأت ظروف غير عادية استوجبت 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 بالاكتتاب)

كذلك في حالة ظروف قاهرة أو استحالة احتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة الشراء تفوق إمكانيات بيع السندات في الظروف العادية وفي إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن لمجلس إدارة المتصرف في الصندوق وبعد أخذ رأي مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة.



هذا ويتوجب على المتصرف إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق. كما يتوجب عليه إعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق نشر بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. إن استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء يجب أن يكون مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية وينشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل "الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات":

- دفع عمولة المتصرف
- المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية
- عمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها
- عمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومصاريف الخدمات البنكية
- المصاريف المحددة بقانون أو قرار أو أمر (بخلاف النشريات القانونية التي يتحملها المتصرف)

وذلك باستثناء جميع لمصاريف الأخرى.

يتم حساب المصاريف المذكورة أعلاه يوميا وتُخصم من قيمة التصفية.

ويتحمل المتصرف جميع الأعباء الأخرى بما في ذلك عمولة مراقب الحسابات وعمولة المودع لديه وكل مصاريف الإشهار والترويج مهما كان نوعها (بما في ذلك الإشهار القانوني).

5.3. توزيع الأرباح

بما أن «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» من نوع رسملة النتائج فإن المبالغ القابلة للتوزيع لن يتم توزيعها بل سيقع رسملتها سنويًا بالكامل.

6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم

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

- يتم تعليق قيمة التصفية وتاريخ احتسابها وتوقيت استلام مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بصفة مستمرة بشبابيك شركة "المستشارون الماليون العرب" - وسيط بالبورصة (المقر الاجتماعي). كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفر شركة المستشارون الماليون العرب بمقرها الاجتماعي نسخ كافية من النظام الداخلي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لنشاط الصندوق كما أنها تقدمها لكل مستثمر يريد الاطلاع 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 والاطلاع على كل العمليات المنجزة في حسابه على مدى الفترة الزمنية والمردودية الصافية المحققة.
- يقع إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 01 أبريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.



4. معلومات متعلقة بالمتصرف والمودع لديه والموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات»

تتولى شركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة التصرف في الصندوق طبقاً لتوجيهات التوظيف المحددة للصندوق.

يتولى مجلس إدارة شركة المستشارون الماليون العرب ضبط السياسة العامة للاستثمار.

ولتجسيد سياسة الاستثمار، عين مجلس إدارة شركة المستشارون الماليون العرب لجنة استثمار مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد مهدي ضيف الله
- السيدة ريم عوادي جعيدان
- السيد رامي الحاجي
- السيد بوبكر الرقيق
- المدير العام لشركة المستشارون الماليون العرب
- رئيسة قسم التصرف الجماعي بشركة المستشارون الماليون العرب
- متصرف في الصندوق بشركة المستشارون الماليون العرب
- محلل مالي بشركة المستشارون الماليون العرب

تدوم صلاحية هذه اللجنة 3 سنوات قابلة للتجديد ولا يتلقى أعضاؤها أي عمولة.

يقع إعلام كل من هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقاً بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

تجتمع لجنة التصرف مرة واحدة كل شهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق، للنظر في النقاط التالية:

- ضبط استراتيجية التصرف في محفظة الصندوق وفقاً لسياسة الاستثمار التي حددها مجلس الإدارة.
- متابعة تطبيق هاتاه الاستراتيجية،
- إبلاغ مجلس الإدارة بأي مقترح يتعلق بسياسة الاستثمار في الصندوق

2.4 تقديم طرق التصرف في الصندوق

تقوم شركة المستشارون الماليون العرب المتصرف في الصندوق بكل المهام المتعلقة بالتصرف الإداري والمالي والمحاسبي للصندوق. وتشمل مهمتها، على سبيل المثال لا الحصر، العمليات التالية:

- وضع جميع الوسائل البشرية والمادية اللازمة على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف للتصرف المحكم في محفظة سندات مع السعي الى رصد أفضل الفرص للتوظيف او الاقتناء او التفويت في السندات،
- احتساب قيمة التصفية وإعداد جميع الإعلانات والنشريات التشريعية،
- إبلاغ هيئة السوق المالية والعموم بقيمة التصفية لحصص الصندوق المشترك للتوظيف،
- وضع على ذمة حاملي الحصص خلال الأجل القانونية الموالية عقب اختتام السنة المالية للصندوق، القوائم المالية المختومة مصحوبة بتقرير مراقب الحسابات وتقرير نشاط الصندوق،
- توفير جميع المعلومات والوثائق المطلوبة من قبل المودع لديه ليتمكن من القيام بمهمة المراجعة والتدقيق.
- إطلاع العموم وحاملي الحصص على نشاط الصندوق وتطوره بالدورية المستوجبة .
- مسك دفتر حاملي الحصص.

وتعمل شركة المستشارون الماليون العرب في كل الاحوال لحساب حاملي الحصص. ولا يجوز للمتصرف في أي حال الاقتراض لحساب الصندوق.

3.4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يضع المتصرف على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف كافة الموارد البشرية والمادية قصد تنفيذ كل العمليات الضرورية للتصرف ولا سيما:

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



4.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة المستشارون المليون العرب-وسيط بالبورصة لقاء خدمات التصرف عمولة تصرّف تقدر بـ 0,75% سنويا بدون احتساب الأداءات، تُحتسب من الموجودات الصافية للصندوق.
وتُحتسب هذه العمولة يوميا وتطرح من قيمة التصفية لـ «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون المليون العرب أمانات». تُدفع هاته العمولة فعليا كلّ شهر عند حلول الأجل في غضون 15 يوما بعد نهاية كلّ شهر.
وتغطي عمولة التصرف اجرة مراقب الحسابات وعمولة المودع لديه وكل المصاريف المتعلقة بالإشهار والترويج مهما كان نوعها (بما في ذلك مصاريف الإشهار القانوني).

5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين البنك العربي لتونس كمودع لديه لموجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع وتصرف أبرمت بينه وبين شركة المستشارون المليون العرب -وسيط بالبورصة، المتصرف في «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون المليون العرب أمانات».

ويضطلع المودع لديه بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف،
- تأمين قبض المرائب والفوائد وتسديد الأصل والأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق في آجالها،
- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار وتطابقها مع القوانين والتراتب الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة المتصرف،
- مراقبة إعداد قيمة التصفية والتثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات الصندوق،
- مراقبة احترام القواعد المتعلقة بالمبلغ الأدنى والأقصى لموجودات الصندوق،
- المصادقة على محفظة سندات الصندوق،
- مراقبة تطابق القرارات الصادرة عن المتصرف مع الترتيب القانونية ومقتضيات النظام الداخلي للصندوق.
وفي إطار ممارسته لمهمة المراقبة والتثبت، وفي صورة وجود نقائص أو إخلالات، يتعين على المودع لديه الوفاء بالالتزامات التالية:
- المطالبة بتسوية النقائص أو الإخلالات
- توجيه تنبيه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التسوية دون إجابة خلال عشرة أيام عمل بالبورصة
- إعلام مراقب حسابات الصندوق المشترك للتوظيف دون أجل
- إعلام هيئة السوق المالية دون أجل

6.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بالمقرّ الاجتماعي بشركة المستشارون المليون العرب – المتصرف في الصندوق من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصّتين، ومن الساعة الثامنة صباحا إلى منتصف النهار خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان. وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة تم احتسابها في اليوم السابق.

7.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة "المستشارون المليون العرب" وسيط بالبورصة، ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. وكل عملية اكتتاب وإعادة شراء محتملة لاحقة يجب ان تسجل في نفس الحساب.

8.4. آجال الدفع

يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء وذلك بواسطة صك أو تحويل بنكي.



9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات المودع لديه الحصري لسندات وأصول «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» يتقاضى البنك العربي لتونس عمولة سنوية تقدر بـ 0.1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 5000 ديناراً دون احتساب الأداءات سنويا ولا تفوق 20 000 ديناراً دون احتساب الأداءات سنويا.

ويتم خصم هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية ويقع دفعها لفائدة المودع لديه سنويا خلال الخمسة عشرة يوما بعد نهاية كل سنة مالية وتتحمل شركة المستشارون الماليون العرب هذه العمولة.

10.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تقوم شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة -بتوزيع حصص «الصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات» الكائن مقرها بالمرّبع الذهبى، حدائق البحيرة II -ضفاف البحيرة 1053 تونس. ولا تتقاضى مقابل ذلك أية عمولة.



5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

1.5. المسؤولون عن النشرة

السيد مهدي ضيف الله: مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب

السيد رياض حجاج: مدير عام البنك العربي لتونس

2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

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

السيد رياض حجاج
مدير عام البنك العربي لتونس



السيد مهدي ضيف الله
مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب



3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة "مكتب الزحاف وشركاؤه" شركة مدرجة بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد محمود الزحاف بوصفه خبير محاسبي "للصندوق المشترك للتوظيف المستشارون الماليون العرب أمانات"

العنوان: نهج بحيرة طوبا ضفاف البحيرة، 1053 تونس.

الهاتف: 71 962 514

الفاكس: 71 962 595

البريد الإلكتروني: mahmoud.zahaf@crowe.tn

المدة: السنوات المالية 2024-2025-2026



4.5. شهادة مراقب الحسابات


«لقد قمنا بالتحقق من المعلومات المالية والمعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة وذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. وليست لدينا ملاحظات حول صدق وصحة المعلومات المالية والمحاسبية المقدمة».


CABINET ZAHAF & ASSOCIES SARL
Société d'Expertise Comptable
Lac Toba - Im. Bougassas
1053 Les Berges du Lac
MF : 1289198 K / A / M / 000

5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد مهدي ضيف الله
المدير العام شركة المستشارون الماليون العرب
العنوان: المربح الذهبي، حدائق البحيرة II ضفاف البحيرة 1053 تونس
الهاتف: 70 020 260 الفاكس: 71 193 523
البريد الإلكتروني: dhifallah.mehdi@afc.fin.tn

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 100 بتاريخ 29 أوت 2023

هيئة السوق المالية
08 سبتمبر 2023
1108/23
ناشرة عدد
موجودة في الأرقام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية

مستشار صالح الصلح

