

# نشرة إصدار محنة في أكتوبر 2018

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 15-0910 بتاريخ 9 جويلية 2015  
لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي" وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة المحينة والنظام الداخلي المحين للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

## "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي"

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 25-2015 بتاريخ 30 أفريل 2015 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص للعموم: 10 جويلية 2015

العنوان: نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس  
المبلغ الأصلي: 500 000 دينار مقسمة إلى 50 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد N° 15 910A001 بتاريخ 11 أكتوبر 2018 مسجلة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

### الباعثون

شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية  
وبنك تونس العربي الدولي

### المتصرف

شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية

### المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

### الموزع

شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية

المسؤول عن الإعلام: السيد محمد صالح فراد

مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية

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

الهاتف: +216 71 167 500 الفاكس: +216 71 965 181

البريد الإلكتروني: mfrad@ugfsnorthafrica.com.tn

تم وضع هذه النشرة المحينة والنظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس.



## الفهرس

3	.....تقديم الصندوق	1
3	.....معلومات عامة	1-1
4	.....المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره	2-1
4	.....هيكلية الحاملين الأولين للحصص	3-1
4	.....مراقب الحسابات	4-1
4	.....الخصائص المالية	2
4	.....الصف	1-2
4	.....توجهات التوظيف	2-2
4	.....تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم	3-2
5	.....تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية	4-2
5	.....مكان وطريقة نشر قيمة التصفية	5-2
5	.....ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء	6-2
5	.....مكان وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء	7-2
5	.....المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف	8-2
6	.....طرق سير صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي	3
6	.....تاريخ افتتاح وختم السنة المالية	1-3
6	.....قيمة التصفية الأصلية	2-3
6	.....شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء	3-3
7	.....أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف	4-3
7	.....توزيع الأرباح	5-3
7	.....المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم	6-3
7	.....إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع	4
7	.....طريقة تنظيم التصرف في "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي"	1-4
8	.....تقديم طرق التصرف في الصندوق	2-4
8	.....التصرف المالي	1-2-4
8	.....التصرف الإداري والمحاسبي	2-2-4
8	.....وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف	3-4
8	.....طرق تأجير المتصرف	4-4
8	.....تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه	5-4
9	.....طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء	6-4
9	.....طرق التسجيل في الحساب	7-4
9	.....أجال الدفع	8-4
9	.....طرق تأجير المؤسسة المودع لديها	9-4
9	.....الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء	10-4
10	.....المسؤولون عن النشرة والمسؤول 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
10	.....شهادة مراقب الحسابات	4-5
11	.....المسؤول عن الإعلام	5-5



# 1. تقديم الصندوق

## 1.1. معلومات عامة

التسمية	"صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي"
الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	رقاعي
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
العنوان	نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس
الغرض	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المنطبق	- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها 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 تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة
المبلغ الأصلي	500 000 دينار مقسمة إلى 50000 حصة بقيمة 10 دنانير الحصة الواحدة
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية لتكوين الصندوق عدد 25-2015 بتاريخ 30 أفريل 2015
تاريخ التكوين	26 جوان 2015
المدة	99 سنة بداية من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	صادرة بالرائد الرسمي عدد 81 بتاريخ 07 جويلية 2015
الباعثون	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية و بنك تونس العربي الدولي
المتصرف	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	بنك تونس العربي الدولي 72/70 شارع الحبيب بورقيبة – ص ب 1080-520 - تونس
الموزع	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس
فتح الاكتتاب للعموم	10 جويلية 2015



## 2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي لـ «صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي» بـ 500 000 دينار مقسم إلى 50 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا. لا يجوز إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها 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 فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

## 3.1. هيكله الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
10%	50.000	5000	الصندوق التونسي للأسهم
10%	50.000	5000	الصندوق التونسي للحبطة
60%	300.000	30 000	صندوق الانطلاق للنمو
20%	100.000	10 000	التعاونية الوطنية للتعليم بتونس
100%	500.000	50 000	المجموع

## 4.1. مراقب الحسابات

عينت شركة استشارة الأعمال والمال، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس والممثلة في شخص السيد "حمدي قريعة" مراقبا للحسابات لمدة ثلاث سنوات 2016-2017-2018  
العنوان: شقة عدد ب 08-02 عمارة قولدن تاوربناية ب - المركز العمراني الشمالي - 1003 - تونس  
الهاتف: +216 71 949 494  
الفاكس: +216 71 949 495  
العنوان الإلكتروني: hamdi.kriaa@bfc.com.tn

## 2. الخصائص المالية

### 1.2. الصنف

"صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية، من الصنف الرقاعي، ويتوجه للمستثمرين الحذرين وبصفة عامة لكافة أنواع المستثمرين.

### 2.2. توجهات التوظيف

يهدف الصندوق إلى تحقيق مردودية تفوق نسبة الادخار البنكي مع نسبة مخاطر ضعيفة.

سيقع استثمار الصندوق على النحو التالي:

- 50% كحد أدنى من الموجودات في قروض رقاعية وفي رقاغ الخزينة القابلة للتظهير،
- 30% كحد أقصى من الموجودات في رقاغ الخزينة قصيرة المدى وأوراق الخزينة وشهادات الإيداع،
- 5% كحد أقصى من الموجودات الصافية في مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية،
- 20% من الموجودات في أموال سائلة وشبه سائلة.

### 3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم

انطلقت عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم 10 جويلية 2015



4

## 4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة على الساعة الثامنة والنصف صباحا. وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية معروفة. وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة. 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:

### تقييم الرقاع والقيم المماثلة

تقيم الرقاع 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 بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقتناء على مدى الفترة المتبقية.
- بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا التكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحسينية هو المناسب.
- من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة 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 إلى انخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة والقابلة 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 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.
- بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحسينية على الممارسات العملية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة.
- توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا 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 مسبقا وغير المستحقة.

## 5.2. مكان وطريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية ابتداء من الساعة التاسعة صباحا.

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

## 6.2. ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء

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

يتم الاكتتاب وإعادة الشراء نقدا على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها.

## 7.2. مكان وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية الكائن بنهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني – ضفاف البحيرة 1053 تونس وذلك من الاثنين إلى الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الثانية بعد الزوال.

## 8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الموصى بها للتوظيف بسنة.



### 3. طرق سير صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي

#### 1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي وتنتهي في 31 ديسمبر. وبصفة استثنائية، بدأت أول سنة مالية فعلية للصندوق من تاريخ تكوينه وإنتهت في 31 ديسمبر 2016.

#### 2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 500 000 دينار مقسما إلى 50 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقدا عند الاكتتاب.

#### 3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للحصص عند الاكتتاب بحصة واحدة.

يتم تقديم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

إذا لم يكن للمكاتب حساب، يتم فتح حساب له من طرف شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية عند الاكتتاب. يقع تسجيل العمليات اللاحقة المحتملة بنفس الحساب.

تجسم 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 وقع تعليقها. تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض. تتم الاستجابة لطلب الاكتتاب فورا ويقدم أو يرسل إلى المستثمر إشعار بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه وقيمة التصفية المعتمدة ومبلغ المعاملة الذي تم خصمه من حسابه وذلك في ظرف خمسة 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 وقع تعليقها.

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

يتعين تحرير الاكتتاب كليا، ولا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

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

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

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يسكها المتصرف وينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية للمكاتب من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة.

طبقا للفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها واتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء وعمليات الإصدار بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

ويمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ✓ إذا بلغت إعادة الشراء أكثر من 20 % من قيمة الموجودات الصافية للصندوق
- ✓ 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 قوة 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 و بعد اخذ رأي مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة.



6

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 و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. إن استئناف عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء يجب أن يكون مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك طبقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.

### 4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي" دفع عمولة المتصرف وعمولة المودع لديه والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وأجرة مراقب الحسابات وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومصاريف الخدمات البنكية.

تعتبر الأعباء المذكورة أعلاه هي الوحيدة على كاهل الصندوق وأي أعباء أخرى بما في ذلك مصاريف الإشهار والترويج يتحملها المتصرف.

### 5.3. توزيع الأرباح

المبالغ القابلة للتوزيع يقع رسملتها بالكامل كل سنة وذلك ابتداء من السنة المالية 2018.

### 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 بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التي تتسلم مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء. كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

- توفر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية 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 ومن معرفة حالة حسابه على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المردودية الصافية المحققة.

- يقع إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدده 01 أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجزة عنها.

## 4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموزع

### 1.4. طريقة تنظيم التصرف في "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي"

تتولى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التصرف في الصندوق طبقا لتوجيهات التوظيف التي حددها مجلس الإدارة.

بهدف تجسيم توجيهات التوظيف، عين مجلس إدارة شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لجنة تصريف متكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

الصفة	أعضاء لجنة التصرف
رئيسة قسم السوق المالية لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيدة رنيم الفقيه أحمد
مسؤولة عن قسم المحاسبة والتصريف الإداري لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيدة بسمة العورابي
متصرف في الصندوق لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيد هيثم بن نصر

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد ولا يتلقى أعضاها أي أجر.

يقع إعلام هيئة السوق المالية مسبقا بكل تغيير في تركيبة هذه اللجنة.

ينعقد اجتماع لجنة التصرف كل شهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق، ويتعرض للنقاط التالية:



- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقاً لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة،
- متابعة تطبيق هذه السياسة،
- مراجعة وتحسين الاستراتيجية المحددة سابقاً.

## 2.4. تقديم طرق التصرف في الصندوق

### 1.2.4 التصرف المالي

عهدت مهمة التصرف المالي والتجاري في " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية. ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- تكوين والتصرف في محفظة " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " .
- توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
- تحويل أوامر البورصة المتعلقة بالصندوق إلى شركات الوساطة بالبورصة
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق في الأجل المحددة
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من المودع لديه لتمكينه من القيام بمهمة المراجعة والتدقيق.

هذا ويعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسندات التي يمتلكها الصندوق

### 2.2.4 التصرف الإداري والمحاسبي

عهدت مهمة التصرف الإداري والمحاسبي في " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " لشركة تصريف ومالية - وسيط بالبورصة حسب اتفاقية مبرمة بين الطرفين.

وتقوم شركة تصريف ومالية بتسجيل العمليات المتعلقة بمحفظة سندات الصندوق وتقييم المحفظة واحتساب قيمة التصفية ونشرها إلى جانب إعداد القوائم المالية للصندوق.

وفي إطار قيامها بمهمتها، تخضع شركة تصريف ومالية لرقابة هيئة السوق المالية.

تتحمل شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية مصاريف التصرف الإداري والمحاسبي.

## 3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

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

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

## 4.4. طرق تأجير المتصرف

تتقاضى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لقاء خدمات التصرف عمولة تصريف سنوية تقدر بـ 1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية لـ «صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " على ألا تقل عن 10 000 دينار سنويا دون احتساب الأداءات. تحتسب هذه العمولة يوميا وتطرح من قيمة التصفية لـ «صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " وتتم تسويتها الفعلية أثناء الخمسة عشرة يوما الموالية لنهاية كل ثلاثية.

## 5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي" وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية. ويضطلع المودع لديه بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق،
- تأمين قبض المرائب والفوائد وتسديد الأصل والأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق في آجالها،
- مراقبة شرعية قرارات الاستثمار وتطابقها مع القوانين والتراتبين الجاري بها العمل وسياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة المتصرف،



8



- مراقبة إعداد قيمة التصفية والتثبيت 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 والتثبيت، 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 الحسابات دون أجل
- إعلام هيئة السوق المالية دون أجل

#### 6.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية من الاثنين إلى الجمعة من التاسعة صباحا إلى الثانية بعد الزوال على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة يتم ضبطها كل يوم بورصة على الساعة الثامنة والنصف صباحا.

#### 7.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كما يتعين تسجيل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

#### 8.4. آجال الدفع

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

#### 9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتقاضى بنك تونس العربي الدولي عمولة سنوية تقدر بـ 0.1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 2000 دينار سنويا دون احتساب الأداءات. ويتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع تسويتها كل ثلاثة أشهر خلال الخمسة عشرة يوما الموالية لنهاية كل ثلاثية.

#### 10.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية الكائن مقرها بنهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس. ولا يتقاضى مقابل هذه المهمة أي عمولة.



## 5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

### 1.5. المسؤولون عن النشرة

السيد محمد صالح فراد مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية-إفريقيا الشمالية  
السيد محمد العقربي: مدير عام بنك 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) 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 محمد العقربي  
مدير عام بنك تونس العربي الدولي

السيد محمد صالح فراد  
مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية-إفريقيا الشمالية



*Handwritten signature in blue ink.*



### 3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة استشارة الأعمال والمال عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد "حمدي قريعة"  
العنوان: شقة عدد ب 08- 02 عمارة قولدن تاور بناية ب - المركز العمراني الشمالي - 1003 -تونس  
الهاتف: + 216 71 949 494  
الفاكس: + 216 71 949 495  
العنوان الالكتروني: hamdi.kriaa@bfc.com.tn

المدة: السنوات المالية 2016-2017-2018

### 4.5. شهادة مراقب الحسابات

" 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".

*Handwritten signature in blue ink.*  
BUSINESS & FINANCIAL CONSULTING  
BFC  
24, Rue Abdelaziz Thaalbi  
El Menzah 9 - 2037  
Tél: (+216) 71 875 485 - Fax: (+216) 71 875 881



## 5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد محمد صالح فراد  
مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية  
العنوان: نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس  
الهاتف: +216 71 167 500 الفاكس: +216 71 965 181  
البريد الإلكتروني: mfrad@ugfsnorthafrica.com.tn

31 أكتوبر 2018

**هيئة السوق المالية**  
تضمحل من 910A003 بتاريخ  
منح لها الأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية  
الإمضاء صالح الصايل

