

نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

نشرة إصدار

موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك للتوظيف في الأوراق المالية "صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي" وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

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

"صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي"

صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية إسلامي من صنف الأسهم مخصص حصرياً لأصحاب حسابات ادخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تفيحيها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، و القانون عدد 48 – 2013 الصادر في 09 ديسمبر 2013 المتعلق بصناديق الاستثمار الإسلامية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 36-2013 بتاريخ 26 سبتمبر 2013

ترخيص هيئة السوق المالية في تغيير تسمية الصندوق عدد 09-2014 بتاريخ 20 فيفري 2014

تاریخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم: 09 ديسمبر 2014

العنوان: نهج بحيرة بيوا، 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 14 / 08 / 2014 بتاريخ 14 117 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف موسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

الباعثون

شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية
و بنك الأمان

المتصرف

شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية

المودع لديه
بنك الأمان

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، عماره فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس
الهاتف: 216 71 167 500 + 216 71 965 181 + الفاكس: 216 71 181 +
البريد الإلكتروني: mfrad@ugfsnorthafrica.com.tn

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



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

الفهرس

1. تقديم الصندوق	3
معلومات عامة	.1.1
المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره .....	.2.1
هيكلة الحامليين الأولين للحصص.....	.3.1
مراقب الحسابات .....	.4.1
2. الخصائص المالية	4
الصنف	.1.2
توجهات التوظيف .....	.2.2
تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم.....	.3.2
تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية .....	.4.2
مكان و طريقة نشر قيمة التصفية .....	.5.2
ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء.....	.6.2
أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....	.7.2
المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....	.8.2
3. طرق سير صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي	6
تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية .....	.1.3.
قيمة التصفية الأصلية .....	.2.3.
شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء.....	.3.3
أعباء على كاهم الصندوق المشترك للتوظيف .....	.4.3.
توزيع الأرباح .....	.5.3.
قواعد خاصة بسير الصندوق .....	.6.3
1. كيفية التصرف في المداخيل غير المطابقة للمعايير الشرعية	1.6.3
2. الجهة المسئولة عن إخراج الزكاة	2.6.3
المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم	7.3.
4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزع	8
طريقة تنظيم التصرف في "صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي" .....	.1.4
تقدير طرق التصرف في الصندوق.....	.2.4.
1. التصرف المالي	1.2.4
2. التصرف الإداري و المحاسبي	2.2.4
وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف .....	.3.4
طرق تأجير المتصرف	4.4.
الرقابة الشرعية لـ"صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي" .....	.5.4
1. هيئة الرقابة الشرعية	1.5.4
2. وحدة التدقيق الشرعي	2.5.4
تقدير الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه .....	.6.4
طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	.7.4
طرق التسجيل في الحساب .....	.8.4
آجال الدفع .....	.9.4
طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....	.10.4
الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	.11.4
5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات و المسؤول عن الرقابة الشرعية	11
المسؤولون عن النشرة .....	.1.5
شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....	.2.5.
المسؤول عن مراقبة الحسابات .....	.3.5.
شهادة مراقب الحسابات .....	.4.5
المسؤول عن الرقابة الشرعية .....	.5.5
شهادة هيئة الرقابة الشرعية .....	.6.5
المسؤول عن الإعلام .....	.7.5



نشرة إصدار صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي

1. تقديم الصندوق

1.1. معلومات عامة

"صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي" المسمى سابقاً "صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الملزם بظوابط"	الاسمية
صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية، إسلامي	الشكل القانوني
أسهم، مخصص حصرياً لأصحاب حسابات ادخار في الأسهم	الصنف
صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية - لتوزيع المرابح	النوع
نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس	العنوان
التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق	الغرض
- مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية،	التشريع المنطبق
- القانون عدد 48 - 2013 الصادر في 09 ديسمبر 2013 المتعلق بصناديق الاستثمار الإسلامية	
- 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	
100 000 دينار مقدمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة	المبلغ الأصلي
ترخيص هيئة السوق المالية لتكوين الصندوق عدد 36-2013 بتاريخ 26 سبتمبر 2013	الترخيص
ترخيص هيئة السوق المالية في تغيير تسمية الصندوق عدد 09-2014 بتاريخ 20 فيفري 2014	
25 سبتمبر 2014	تاريخ التكوين
99 سنة بداية من تاريخ التكوين	المدة
صادرة بالرائد الرسمي عدد 144 بتاريخ 02 ديسمبر 2014	النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية
شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية و بنك الأمان	البائعون
شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني - ضفاف البحيرة 1053 تونس	المتصرف
بنك الأمان شارع محمد الخامس - 1002 - تونس	المودع لديه
شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية نهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني - ضفاف البحيرة 1053 تونس	الموزع
فتح الاكتتاب للعموم 09 ديسمبر 2014	



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

2.1. المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي لـ "صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي" بـ 100 000 دينار مقسم إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

يمكن التربيع في المبلغ الأصلي باصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا. لا يجوز إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 دينار. و إذا بقىت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوما دون أن 100 000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

3.1. هيكلة الحاملين الأوليين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	الاسم و اللقب
%43,5	43.500	435	محمد الصالح فراد
%22,5	22.500	225	عفاف بوقرة بن منصور
%18	18.000	180	آمنة الهلالي
%11	11.000	110	غازي الشابي
%5	5.000	50	خالد كمون
100%	100.000	1000	المجموع

4.1. مراقب الحسابات

عين السيد محمد كارم صرصار، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات - 2015 - 2017 العنوان: 55، شارع خير الدين باشا - مكتب عدد أ 3 - مونبليزير 1073 - تونس

الهاتف: +216 71 900 883 / +216 71 900 719

الفاكس: +216 71 901 782

العنوان الإلكتروني: karem.sarsar@gnet.tn

2. الخصائص المالية

1.2. الصنف

"صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية، إسلامي من صنف أسهم، و يتوجه للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر عالية و الباحثين عن توظيف مطابق للمعايير الشرعية و هو مخصص حصرياً للأشخاص الطبيعيين أصحاب حسابات الادخار في الأسهم.

2.2. توجهات التوظيف

يهدف الصندوق إلى تمكين المكتتبين فيه من امتيازات التصرف الجماعي إلى جانب احترام عدد من المبادئ الأخلاقية عند اختيار أسهم الشركات المدرجة المطابقة للمعايير الشرعية و المصادق عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية. للقيام بذلك، يقع اختصار الأسهم المدرجة لعمليات إنتقاء على النحو التالي:

انتقاء على مستوى القطاع
بالإضافة إلى المعايير المعتادة للتحليل المالي، سيتم اختيار الشركات من خلال انتقاء قائم خاصة على القيمة الاجتماعية المضافة و / أو الإنسانية للقطاع أو القطاعات التي تتدخل فيها.

تسبعد الشركات التي يكون نشاطها أو إيراداتها مرتبطة بـ:

• الإنتاج أو المتاجرة في المشروبات الكحولية و التبغ

• الخدمات المالية التقليدية (البنوك و التأمين و الإيجار المالي)

إضافة إلى أي قطاع يمكن تحديده من قبل هيئة الرقابة الشرعية على أنه غير مطابق للمعايير الشرعية



نشرة إصدار صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي

انتقاء على المستوى المالي على الشركات المختارة أن تجمع، حسب آخر وضعية مالية مجتمعة (أو الخاصة بها) التي وقع نشرها، بين الأربع نسب المالية الآتى ذكرها (النسب المطبقة تعود إلى "مؤشر بورصة فاينانشيايل تايمز ستوك اكستشنج" - FTSE):

- الديون / مجموع الموجودات: يجب أن يكون أقل من 33%
- الأموال السائلة + الودائع المدرة لفوائد / مجموع الموجودات: يجب أن يكون أقل من 33%
- الأموال السائلة + مستحقات الحرفاء / مجموع الموجودات: يجب أن يكون أقل من 50%
- الفوائد + إيرادات الأنشطة غير المطابقة للشريعة الإسلامية / مجموع الإيرادات: يجب أن يكون أقل من 5%

سيقع استثمار الصندوق على النحو الآتى:

- 98% كحد أدنى من الموجودات في أسهم شركات مدرجة بالبورصة مصادق عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية،
- 02% كحد أقصى من الموجودات في أموال سائلة.

3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم

تنطلق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 09 ديسمبر 2014

4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة التصفية أسبوعياً وذلك كل يوم ثلاثة على الساعة الثامنة و النصف صباحاً إلا إذا صادف يوم عطلة فهي تحتسب في اليوم الموالي على الساعة الثامنة و النصف صباحاً.
و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة للمطالب المتلقاة يوم الثلاثاء، أما بالنسبة للمطلب المتلقاة بقية أيام الأسبوع فتكون على أساس قيمة تصفية غير معروفة يتم ضبطها كل يوم ثلاثة على الساعة الثامنة و النصف صباحاً.

وتتساوى قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة.
و يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية المؤرخ في 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

تقييم الأسهم

تقييم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق. و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحده تاري الخ سابق.

▪ عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مرده الحفاظ على الانخفاض أو اتجاه نحو الارتفاع مرده الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقييم 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 هام من الحصص المتتالية، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر التقييم، و يجب ذلك أيضاً عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة. و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلص عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. و على سبيل الذكر يمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و / أو العرض على السند
- القيمة الحسابية للسند
- مردود السند
- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- درجة إنتشار السند
- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم

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

5.2. مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كل يوم عمل ببورصة بمقتضى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية ابتداء من الساعة التاسعة صباحاً.



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

يقع إعلام هيئة السوق المالية أسبوعياً بقيمة التصفية ليتم إدراجها بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
يجب على شركة المتصرف 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 ثمن الاكتتاب أو إعادة الشراء مساوياً لقيمة التصفية دون احتساب أية مصاريف إضافية (عدم وجود حق دخول أو حق خروج)

يتم الاكتتاب و إعادة الشراء نقداً على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة للمطلب المتقاضى يوم الثلاثاء، أما بالنسبة للمطلب المتلقاة بقية أيام الأسبوع فتكون على أساس قيمة تصفية غير معروفة يتم ضبطها كل يوم الثلاثاء.

7.2. أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية الكائن بنهج بحيرة بيوا، عماره فرج، الطابق الثاني - ضفاف البحيرة 1053 تونس وذلك من الاثنين إلى الجمعة من الساعة التاسعة صباحاً إلى الثانية بعد الزوال.

8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

المدة الموصى بها للتوظيف تقدر بخمس سنوات.

3. طرق سير صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق من تاريخ تكوينه و تنتهي في 31 ديسمبر 2015.

2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100 000 دينار مقسماً إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقداً عند الاكتتاب.

3.3. شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للحصص عند الاكتتاب بحصة واحدة.

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

إذا لم يكن للمكتب 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 المتقاضى يوم الثلاثاء، على المكتب أن يحدد عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها و قيمة التصفية المعروفة المعتمدة.

أما بالنسبة لمطالب الاكتتاب المتقاضى باقي أيام الأسبوع، و باعتبار أن قيمة التصفية غير معروفة، يمضي المستثمر بطاقة الاكتتاب التي تحدد:

- عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها مع دفع المبلغ المخصص لهذه العملية و المحاسب على أساس آخر قيمة تصفية وقع تعليقها كقيمة تقريبية.

- أو دون تحديد عدد الحصص التي يرغب في اكتتابها مع دفع المبلغ الذي يرغب في استثماره في الصندوق، و عند احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف في الصندوق عدد الحصص المناسبة للمبلغ الذي حده المستثمر.

تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض و بعد تحديد قيمة التصفية تم الاستجابة لطلب الاكتتاب و يقدم أو يرسل إلى المستثمر إشعار بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبة و قيمة التصفية المعتمدة و مبلغ المعاملة الذي تم خصمها من حسابه و ذلك في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إجراء عملية الاكتتاب.



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسماء الإسلامية

تكون عملية إعادة الشراء، مماثلة لعملية الاكتتاب حيث يقوم حامل الحصص بإضافة بطاقة إعادة شراء يعين فيها عدد الحصص التي يرغب في إعادة شرائها وقيمة التصفية المعتمدة بالنسبة للمطالبات المتبقية يوم الثلاثاء. أما بالنسبة للمطالبات المتبقية بأيام الأسبوع، فيقوم حامل الحصص بتحديد عدد الحصص التي يرغب في إعادة شرائها أو المبلغ الذي يريد الحصول عليه. تقوم شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية بمراقبة قائمة ملكية الحصص.

يتعين تحرير الاكتتاب كلياً، ولا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقداً.

يجب على المتصرف استعمال المبالغ المتأنية من الاكتتابات في أجل لا يتجاوز ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الاكتتاب.

لا تتم إعادة الشراء إلا نقداً ويحدد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية وذلك إما نقداً 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 ونوع المعاملة الذي تمت إضافته إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف وينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة إسمية للمكتب من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص الممتلكة.

طبقاً لفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنفيتها واتمامها بالنصوص اللاحقة ونوصيتها 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 طرأ ظروف غير عادية استوجبت ذلك
- ✓ إذا ما أملته مصلحة حامل 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 بالإكتتاب.

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

هذا و يتوجب 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 منها صادرة باللغة العربية وبالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية. إن استئناف عمليات الإكتتاب وإعادة الشراء يجب أن يكون مسبقاً بإعلام هيئة السوق المالية ونشر بلاغ في ذلك طبقاً لنفس الشروط المذكورة سابقاً.

4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل "صندوق حسابات الادخار في الأسماء الإسلامية" دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و عمولة هيئة الرقابة الشرعية و المعلوم الرابع لهيئة السوق المالية و أجراً مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتعلقة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتعلقة بها و مصاريف الخدمات البنكية.

تعتبر الأعباء المذكورة أعلاه هي الوحيدة على كاهل الصندوق و أي أعباء أخرى بما في ذلك مصاريف الإشهار و الترويج يتحملها المتصرف.

5.3. توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنوياً على حساب أقرب عدد صحيح و ذلك بعد اقتطاع المبالغ المتأنية من الإيرادات غير المطابقة للمعايير الشرعية إن وجدت. يتم دفعها بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية - إما بواسطة صك أو نقداً أو تحويل بنكي.

تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

سيتم تحويل الأرباح التي لم يتم استلامها بتاريخ التوزيع إلى حسابات حاملي الحصص البنكية.

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



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية

6.3. قواعد خاصة بسير الصندوق

1.6.3 كيفية التصرف في المداخيل غير المطابقة للمعايير الشرعية

يمكن لهيئة الرقابة الشرعية أن تطلب من المتصرف بأن يقوم في آخر السنة المالية، إن لزم الأمر، باقتطاع الجزء من المبالغ القابلة للتوزيع المتأنية من الإيرادات غير المطابقة للمعايير الشرعية (المتأتية من الشركات التي استثمر فيها الصندوق و التي عرفت تجاوزاً في أحد أو جل نسب الانتقاء على المستوى المالي) و سدادها لفائدة المنظمات الخيرية المكونة قانونياً والمرخص لها و التي سيتم تحديدها من قبل المتصرف و المصادقة عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

2.6.3 الجهة المسؤولة عن إخراج الزكاة

يتحمل حاملو حصص " صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية" مسؤولية احتساب و اخراج الزكاة.

7.3 المعلومات الموضوعة على نمة حاملي الحصص و العموم

يقع إعلام حاملي الحصص و العموم بنشاط و تطور الصندوق حسب الصيغ التالية:

- يتم تعليق قيمة التصفية و تاريخ احتسابها و توقيت استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بصفة مستمرة بمقر شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التي تتسلم مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء. كما يتم نشرها يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

- توفر شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية بمقرها الاجتماعي نسخ كافية من النظام الداخلي و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقرير السنوي لنشاط الصندوق و التقرير السنوي لهيئة الرقابة الشرعية كما أنها تقدمها لكل مستثمر يزيد 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 و من معرفة حالة حسابه على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المردودية الصافية المحققة.

- يقع إعلام العموم و حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقاً للقرار 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 المنجرة عنها.

4. إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزع

1.4 طريقة تنظيم التصرف في " صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية"

تنولى شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التصرف في الصندوق طبقاً لتوجهات التوظيف التي حددها مجلس الإدارة.

بهدف تجسيم توجهات التوظيف، عين مجلس إدارة شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لجنة تصرف متكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

الصفة	أعضاء لجنة التصرف
مدير عام شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيد محمد الصالح فراد
متصرف في محافظ الأوراق المالية لدى شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	الآنسة رنيم الفقيه أحمد
متصرف في الصندوق لدى شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية	السيد هيتم بن نصر

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة التجديد و تتحمل شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية أجراً أعضاءها.

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

ينعقد اجتماع لجنة التصرف كل ثلاثة و يتعرض للنقاط التالية:

- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقاً لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة،
- متابعة تطبيق هذه السياسة،
- النص على كل الاقتراحات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق.

نشرة إصدار صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي

2.4. تقديم طرق التصرف في الصندوق

1.2.4 التصرف المالي

عهدت مهمة التصرف المالي و التجاري في " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي " لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية . ويقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- تكوين و التصرف في محفظة " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي ".
- توظيف فائض سيولة الصندوق على المدى القصير
- تحويل أوامر البورصة المتعلقة بالصندوق إلى شركات الوساطة بالبورصة
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق في الآجال المحددة
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من المودع لديه لتمكنه من القيام بمهمة المراجعة و التدقيق.

هذا و يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص و يمكنه وحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة بالسندات التي يمتلكها الصندوق

2.2.4 التصرف الإداري و المحاسبي

عهدت مهمة التصرف الإداري و المحاسبي في " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي " لشركة تصرف و مالية - وسيط بالبورصة حسب اتفاقية مبرمة بين الطرفين.

و تقوم شركة تصرف و مالية بتسجيل العمليات المتعلقة بمحفظة سندات الصندوق و تقييم المحفظة و احتساب قيمة التصفية و نشرها إلى جانب إعداد القوائم المالية للصندوق.

و في إطار قيامها بمهامها، 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:

- توفير أعقاب لديهم الكفاءة الازمة
- توفير وسائل تقنية كافية
- توفير تنظيم داخلي محكم.

4.4. طرق تأجير المتصرف

تقاضى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف سنوية تقدر بـ 1% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية لـ " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي ". تحتسب هذه العمولة يومياً و تطرح من قيمة التصفية لـ " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي " و تتم تسويتها الفعلية أثناء الخمسة عشرة يوماً المولالية لنهاية كل ثلاثة .

و علاوة على ذلك، تمنح عمولة " المردودية الممتازة " لفائدة شركة التصرف إذا ما تجاوزت المردودية السنوية للصندوق المشترك للتوظيف الى 8%. تتمثل هذه العمولة في 10% دون احتساب الأداءات من الفارق بين مردودية الصندوق السنوية التي تم تحقيقها و الى 8% و هو المستوى الأدنى المطلوب للمردودية. و عند كل احتساب قيمة التصفية، يؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، أو عند الاقتضاء استرجاع المدخرات، في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية المرجوة. و قد حدّد تاريخ إغفال عمولة المردودية الممتازة بأخر يوم من شهر ديسمبر تحتسب فيه قيمة التصفية و تتم تسويتها سنوياً لصالح المتصرف.

5.4. الرقابة الشرعية لـ " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي "

1.5.4 هيئة الرقابة الشرعية

تتولى هيئة الرقابة الشرعية مراقبة مدى تطابق الصندوق مع المعايير الشرعية، و تتركب من خبراء مستقلين و مختصين في فقه المعاملات الإسلامية

عينت الجلسة العامة لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية - هيئة رقابة شرعية لدى " صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي " تتركب من الأعضاء الآتي ذكرهم:



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية

- السيد منير التلبي، أستاذ محاضر بالمعهد العالي لأصول الدين بتونس و متحصل على شهادات في المالية الإسلامية.
 - السيد منير قراجة: خبير محاسب، متحصل على شهادات في تدقيق و محاسبة المؤسسات المالية الإسلامية، و أستاذ مساعد بالمعهد العالي لأصول الدين بتونس.
 - السيد برهان النفاثي: أستاذ تعليم عال بالمعهد العالي للحضارة الإسلامية بتونس، متحصل على شهادتين في الدكتوراه في العلوم الإسلامية، و شهادات مختصة في المالية الإسلامية.
- تتولى هذه الهيئة إصدار الفتاوى و المراقبة للتأكد من مدى تطابق معاملات الصندوق مع المعايير الشرعية و تكون قراراتها ملزمة.

كما تتولى رفع تقرير سنوي حول أعمالها للجنة العامة للمتصرف. هذا التقرير يجب أن يودع لدى هيئة السوق المالية و يوضع على ذمة حاملي الحصص بالمقر الاجتماعي للمتصرف و ذلك بنفس الأجل المحددة لقواعد المالية للصندوق أي خلال فترة أقصاها ثلاثة أشهر ابتداء من تاريخ إقبال السنة المالية، كما تقدم نسخة منه لكل حامل للحصص يطالع بذلك.

و تجتمع هيئة الرقابة الشرعية مع هيئة التصرف خلال كل ثلاثة.

و على هيئة الرقابة الشرعية التأكيد كل ثلاثة من نجاعة نظام التدقيق الشرعي الداخلي.

تدوم صلاحية هيئة الرقابة الشرعية مدة ثلاثة سنوات قابلة للتجديد مرتين و حدثت عمولتها بقيمة ثلاثة آلاف دينار سنويا كحد أقصى و ذلك بداية من السنة الثانية و يتحملها "صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية"

2.5.4 وحدة التدقيق الشرعي

كانت شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية - وحدة تدقيق شرعى داخلى متكونة من عضو واحد: السيد فيصل المليتي: مسؤول عن مراقبة الامتثال و الرقابة الداخلية بشركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية و متحصل على شهادة في التدقيق الشرعي "The Certified Islamic Specialist in Sharia Auditing" تتولى هذه الوحدة فحص و مراقبة مدى التزام الصندوق بالمعايير الشرعية وفق فتاوى و قرارات هيئة الرقابة الشرعية و إعداد تقارير ثلاثة في الغرض ترفع لأنظار الهيئة و مجلس إدارة شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية - صادقت هيئة الرقابة الشرعية على تركيبة هذه الوحدة.

6.4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه

عين بنك الأمان المودع لديه موجودات "صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية" و ذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

- يتضطلع المودع لديه بالمهام التالية:
 - المحافظة على موجودات الصندوق،
 - تأمين قبض المرابيح المتعلقة بسنادات الصندوق في آجالها،
 - مراقبة شرعية قرارات الاستثمار و تطابقها مع القوانين و الترتيب الجاري بها العمل و سياسة الاستثمار المحددة من قبل مجلس إدارة المتصرف،
 - مراقبة إعداد قيمة التصفية و التثبت من تطبيق قواعد تقييم موجودات الصندوق،
 - مراقبة احترام القواعد المتعلقة بالمبلغ الأدنى و الأقصى لموجودات الصندوق،
 - المصادقة على حفظة سنادات الصندوق،
 - مراقبة تطابق القرارات الصادرة عن المتصرف مع الترتيب القانونية و متطلبات النظام الداخلي للصندوق.

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

- المطالبة بتسوية النقائص أو الأخلاقيات
- توجيهه تبليغه إلى المتصرف إذا بقي مطلب التسوية دون إجابة خلال عشرة أيام عمل بالبورصة
- إعلام مراقب الحسابات دون أجل
- إعلام هيئة السوق المالية دون أجل

7.4 طرق تلقي مطالب الاقتراض و إعادة الشراء

تم عمليات الاقتراض و إعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتعدد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية من الاثنين إلى الجمعة من التاسعة صباحا إلى الثانية بعد الزوال على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة للمطالب المتبقاة يوم الثلاثاء، أما بالنسبة للمطالب المتبقاة بقية أيام الأسبوع فتكون على أساس قيمة تصفية غير معروفة يتم ضبطها كل يوم ثلاثة على الساعة الثامنة و النصف صباحا.



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامية

8.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجز عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبة. كما يتعين تسجيل عمليات الاكتتاب أو إعادة الشراء اللاحقة على نفس الحساب.

9.4. آجال الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية و ذلك إما نقداً أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

10.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتلقى بنك الأمان عمولة سنوية تقدر بـ 0.2% دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على الألا تقل عن 2500 دينار دون احتساب الأداءات بالنسبة الثلاث سنوات الأولى و عن 5000 دينار دون احتساب الأداءات بالنسبة لبقية السنوات. و يتم احتساب هذه العمولة يومياً و يقع تسويتها كل ثلاثة أشهر خلال الخمسة عشرة يوماً الموالية لنهایة كل ثلاثة. كما يتحصل بنك الأمان على عمولة ثانية خاصة بالملاعبة بمبلغ ثابت يقدر بـ 1000 دينار في السنة دون احتساب الأداءات ابتداء من السنة الثانية. و يتم احتساب هذه العمولة يومياً و يقع تسويتها كل ثلاثة أشهر خلال الخمسة عشرة يوماً الموالية لنهایة كل ثلاثة.

11.4. الموزع: المؤسسة المكافأة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

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

5. المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات و المسؤول عن الرقابة الشرعية

1.5. المسؤولون عن النشرة

السيد محمد الصالح فراد مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية
السيد أحمد الكرم: رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة ل الواقع (التراخيص 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 بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد أحمد الكرم
رئيس هيئة الإدارة الجماعية لبنك الأمان

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



نشرة إصدار صندوق حسابات الأدخار في الأسهم الإسلامي

3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد "محمد كارم صرصار" عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان: 55، شارع خير الدين باشا - مكتب عدد 3 - مونبليزير 1073 - تونس

الهاتف: +216 71 90 08 83 +216 71 90 07 19

الفاكس: +216 71 90 17 82

البريد الإلكتروني: karem.sarsar@gnet.tn

المدة: السنوات المالية 2017-2015

4.5. شهادة مراقب الحسابات

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

Mohamed Karim SARSAR
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
Tunisie - M.F.C.T.

5.5. المسؤول عن الرقابة الشرعية

تترکب هیئة الرقابة الشرعية من الأعضاء الآتي ذكرهم:

- السيد منير التليلي، أستاذ محاضر بالمعهد العالي لأصول الدين بتونس و متحصل على شهادات في المالية الإسلامية.

- السيد منير قراجة: خبير محاسب، متحصل على شهادات في تدقيق و محاسبة المؤسسات المالية الإسلامية، و أستاذ مساعد بالمعهد العالي لأصول الدين بتونس.

- السيد برهان النفاطي: أستاذ تعليم عال بالمعهد العالي للحضارة الإسلامية بتونس، متحصل على شهادتين في الدكتوراه في العلوم الإسلامية، و شهادات مختصة في المالية الإسلامية.

6.5. شهادة هيئة الرقابة الشرعية

"قمنا بالثبت من توجهات توظيف الصندوق المشترك للتوظيف الواردة بهذه النشرة و ذلك بإنجاز العنيات المهنية التي تعتبرها لازمة حسب معايير الرقابة الشرعية الخاصة بصناديق الاستثمار الإسلامية. وليست لدينا ملاحظات حول تطابق هذه التوجهات مع المعايير الشرعية "

	السيد منير التليلي
	السيد منير قراجة
	السيد برهان النفاطي



نشرة إصدار صندوق حسابات الادخار في الأسهم الإسلامي

7.5. المسؤول عن الإعلام

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

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 144 بتاريخ 02 ديسمبر 2014

هيئة السوق المالية
تأشيره عدد 14 - بتاريخ 08/08/2014
مذكورة بالأحكام الصالحة من التأثير من 117 لسنة 1994 المولى في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية

الإمضاء صالح الصايل

