

## نشرة إصدار محيّنة (جوان 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 06-557 بتاريخ 28 ديسمبر 2006  
لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في «الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل» وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

تحتوي هذه النشرة المحيّنة والنظام الداخلي المحين "للصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل" على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

### "الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل"

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 22-2006 بتاريخ 24 ماي 2006  
تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص للعموم: 02 جانفي 2007  
العنوان: المربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس  
المبلغ الأصلي: 100 000 دينار مقسمة إلى 10 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير

23 جوان 2020

N°06 - 557 / A001

تم تسجيل نشرة الإصدار المحيّنة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد ..... بتاريخ .....  
مسلمة 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.

#### 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 فريد علي بن إبراهيم

مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب.

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

الهاتف: +216 70 020 261 الفاكس: +216 70 020 299

البريد الإلكتروني: benbrahim.ferid@afc.fin.tn

تم وضع هذه النشرة المحيّنة والنظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل بمقر شركة المستشارون الماليون العرب، وسيط بالبورصة الكائن بالمربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس وبفرعها الكائن ب 4 نهج إبراهيم جفال المنزه 4 - 1004 تونس.

## الفهرس

|    |                                                                   |
|----|-------------------------------------------------------------------|
| 3  | 1. تقديم الصندوق                                                  |
| 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 سلامات أوائل»                 |
| 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 سلامات أوائل» |
| 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                                                   |
| 10 | 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

## 1.1. معلومات عامة

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| التسمية             | "الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| الشكل القانوني      | صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| الصف                | 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،<br>- ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق 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       | 100 000 دينار مقسمة إلى 10000 حصة بقيمة 10 دنانير الحصة الواحدة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| الترخيص             | ترخيص هيئة السوق المالية عدد 22-2006 بتاريخ 24 ماي 2006                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| تاريخ التكوين       | 28 ديسمبر 2006                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| المدة               | 99 سنة بداية من تاريخ التكوين                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| الباعثون            | البنك العربي لتونس                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| المتصرف             | شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة<br>شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| المودع لديه         | المربّع الذهبي، حدائق البحيرة II ضفاف البحيرة 1053 تونس<br>البنك العربي لتونس<br>9 نهج الهادي نويرة - 1001 تونس                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| الموزع              | شركة المستشارون الماليون العرب -وسيط بالبورصة<br>المربّع الذهبي، حدائق البحيرة II -ضفاف البحيرة -1053 تونس                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| فتح الاكتتاب للعموم | 02 جانفي 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |



## 2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي «للسندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل» بـ 100 000 دينار مقسم إلى 10 000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم اكتتابها وتحريرها بالكامل نقداً. يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل السندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً. لا يجوز إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون الـ 100 000 دينار، يتعين على المتصرف حل السندوق.

## 3.1. هيكله الحاملين الأولين للحصص

| حامي الحصص                     | عدد الحصص | المبلغ بالدينار | النسبة |
|--------------------------------|-----------|-----------------|--------|
| البنك العربي لتونس             | 7000      | 70.000          | 70%    |
| شركة المستشارون الماليون العرب | 2 200     | 22.000          | 22%    |
| أزيراك                         | 200       | 2000            | 2%     |
| محمد بن سدرين                  | 200       | 2000            | 2%     |
| سفينة سيكاف                    | 200       | 2000            | 2%     |
| المؤسسة المالية للاستثمار      | 200       | 2000            | 2%     |
| المجموع                        | 10 000    | 100.000         | 100%   |

## 4.1. مراقب الحسابات

السيدة سامية بالحاج، عضوة بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان: مكتب عدد 48، عمارة زروق، زاوية نهجي ابن خلدون وأحمد التليلي 1001 تونس

الهاتف: +216 71 354 111

الفاكس: +216 71 354 444

العنوان الإلكتروني: [samiabelhaj@topnet.tn](mailto:samiabelhaj@topnet.tn)

المدة النيابية: السنوات المالية 2019 2020 2021



## 2. الخصائص المالية

### 1.2. الصنف

"الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل" هو صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية، من الصنف الرقاعي، ويتوجه للمستثمرين الحذرين وبصفة عامة لكافة أنواع المستثمرين.

### 2.2. توجهات التوظيف

يهدف الصندوق المشترك "سلامات أوائل" بالأساس إلى الاستثمار في الرقاع التي شملتها عمليات إصدار عن طريق المساهمة العامة. وقع تحديد سياسة استثمار على النحو التالي:

- ✓ من 50% إلى 80% من الموجودات في رقاع شملتها عمليات إصدار عن طريق المساهمة العامة وفي رقاع الخزينة القابلة للتنظيم،
- ✓ 30% كحد أقصى من الموجودات في رقاع الخزينة قصيرة المدى شهادات إيداع مدعومة وأوراق الخزينة،
- ✓ 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 02 جانفي 2007

### 4.2. تاريخ دورية وطريقة احتساب قيمة التصفية

تُحتسب قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة من يوم الإثنين على غاية يوم الجمعة على الساعة الرابعة مساءً خلال فترة العمل بنظام الحصتين وعلى الساعة الثانية بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان. وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء المتعلّقات خلال اليوم على أساس آخر قيمة تصفية معروفة. وتساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداول خلال فترة التقييم. ويتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً 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 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 اقتنائها 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 أساساً معقولاً لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية 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 حديثاً.

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 التحيينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم.

بصفة عامة يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحيينية 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 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 مسبقا وغير المستحقة.

## **5.2. مكان وطريقة نشر قيمة التصفية**

يقع تعليق قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة بمقر شركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة، (الكائن بالمربع الذهبي، حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس) باستثناء حالة استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية، ولدى فرعها الكائن ب 4 نهج إبراهيم جفال المنزه 4, 1004 تونس.

كما يقع إدراجها يوميا بالنشرة الرسمية لهيئة السوق المالية.

ينبغي على المتصرف الإشارة أيضا إلى قيمة التصفية السابقة في كل 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 (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 بشبابيك شركة المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة بمقرها الاجتماعي الكائن بالمربع الذهبي حدائق البحيرة II - ضفاف البحيرة - 1053 تونس ولدى فرعها الكائن ب 4 نهج إبراهيم جفال المنزه 4, 1004 تونس، وذلك من الاثنين إلى الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الثالثة والنصف بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين ومن الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة منتصف النهار ونصف خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان.

## **8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف**

تقدر المدة الموصى بها للتوظيف بثلاث (3) سنوات.



### 3. طرق سير «الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل»

#### 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 وانتهت في 31 ديسمبر 2007.

#### 2.3. قيمة التصفية الأصلية

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100 000 دينار مقسما إلى 10 000 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 المستشارون الماليون العرب وسيط بالبورصة الكائن بالمرجع الذهبي، حدائق البحيرة - ضفاف البحيرة II-1053 تونس)، ولدى فرعها (4 نهج إبراهيم جفال المنزه 4، 1004 تونس).

إذا لم يكن للمكتتب حساب، يتم فتح حساب له من طرف شركة المستشارون الماليون العرب وسيط لدى البورصة 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 (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 وقع تعليقها.

تقوم شركة المستشارون الماليون العرب، وسيط بالبورصة 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 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 للمكتتب 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 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 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 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 والنشرية 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 "الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل" دفع عمولة المتصرف وعمولة المودع لديه والمعلوم الراجع لهيئة السوق المالية وعمولة المداولات بالبورصة والأداءات المتصلة بها وعمولة الوسيط بالبورصة والأداءات المتصلة بها ومصاريف الخدمات البنكية يتم حساب المصاريف المذكورة أعلاه يوميا وتُخصم من قيمة التصفية. ويتحمل المتصرف بجميع الأعباء الأخرى بما في ذلك عمولة مراقب الحسابات وكل مصاريف الإشهار والترويج مهما كان نوعها (بما في ذلك الإشهار القانوني).

#### 5.3. توزيع الأرباح

بما ان «الصندوق المشترك للتوظيف سلامات» أوائل قد أصبح صندوق رسملة النتائج فإن المبالغ القابلة للتوزيع لن يتم توزيعها وإنما سيقع رسملتها سنوياً وذلك منذ 2018.

#### 6.3. المعلومات الموضوعة 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 (مقر اجتماعي ووكالة). كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
  - توفر شركة المستشارون الماليون العرب بمقرها الاجتماعي وبفرعها 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 8 المؤرخ في 01 أفريل 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 سلامات أوائل»

تتولى شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة التصرف في الصندوق طبقاً لتوجيهات التوظيف التي حددها مجلس الإدارة.

بهدف تجسيد توجهات التوظيف، عين مجلس إدارة شركة المستشارون الماليون العرب لجنة تصريف مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

|                          |                                                           |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------|
| السيد فريد علي بن براهيم | المدير العام لشركة المستشارون الماليون العرب              |
| السيدة حمزة كناني        | مستشار لدى شركة المستشارون الماليون العرب                 |
| السيدة ريم عوادي جعيدان  | رئيسة قسم التصرف الجماعي بشركة المستشارون الماليون العرب  |
| السيد مهدي ضيف الله      | رئيس قسم الدراسات والبحوث بشركة المستشارون الماليون العرب |
| السيد أحمد بن محمد       | متصرف في الصندوق بشركة المستشارون الماليون العرب          |
| السيد بوبكر الرقيق       | محلل مالي بشركة المستشارون الماليون العرب                 |

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة 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، ويتعرض للنقاط التالية:

- ضبط استراتيجية التصرف في محفظة الصندوق وفقاً لتوجيهات التوظيف المحددة.
- متابعة تطبيق هاته الاستراتيجية،
- مراجعة وتفعيل الاستراتيجية المحددة سابقاً.

### 2.4. تقديم طرق التصرف في الصندوق

تتمثل مهمة شركة المستشارون الماليون العرب المتصرف في الصندوق على وجه الخصوص في:

- القيام بكل المهام المتعلقة بالتصرف المالي والتجاري والإداري والمحاسبي وفقاً للقوانين والتراتيب الجاري بها العمل،
  - وضع جميع الوسائل البشرية والمادية على ذمة الصندوق المشترك للتوظيف اللازمة للتصرف المحكم في محفظة سندات مع السعي إلى رصد أفضل الفرص للتوظيف أو الاقتناء أو التفويت في السندات.
  - 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،
  - مسك دفتر حاملي الحصص،
  - توفير جميع المعلومات والوثائق المطلوبة من قبل المودع لديه ليتمكن من القيام بمهمة المراجعة والتدقيق.
- ويعمل المتصرف في كل الأحوال لحساب حاملي الحصص ويمكنه ممارسة أهلية التقاضي.
- 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 كافة العمليات الضرورية للتصرف ولا سيما:

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

#### 4.4. طرق تأجير المتصرف

يتقاضى شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة لقاء خدمات التصرف عمولة تصرف تقدر بـ 0,8% سنويا من الموجودات الصافية دون احتساب الأداءات وتحتسب هذه العمولة يوميا وتطرح من قيمة التصفية لـ «الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل». تتم تسويتها الفعلية شهريا عند حلول الأجل. وتغطي عمولة التصرف اجرة مراقب الحسابات 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 المودع لديه موجودات الصندوق المشترك للتوظيف وذلك بموجب اتفاقية إيداع وتصرف أبرمت بينه وبين شركة المستشارون الماليون العرب -وسيط بالبورصة، المتصرف في «صندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل». ويضطلع المودع لديه بالمهام التالية:

- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف،
  - تأمين قبض المراجيع والفوائد وتسديد الأصل والأرباح الأخرى المتعلقة بسندات الصندوق في أجلها،
  - مراقبة شرعية قرارات الاستثمار وتطابقها مع القوانين والتراتيب 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 التراتيب 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 بالمقر الاجتماعي لشركة المستشارون الماليون العرب - المتصرف في الصندوق وبفرعها من الاثنين إلى الجمعة من الساعة التاسعة صباحا إلى الساعة الثالثة والنصف بعد الزوال خلال فترة العمل بنظام الحصتين، ومن الساعة التاسعة صباحا إلى منتصف النهار والنصف خلال فترة العمل بنظام الحصّة الواحدة وخلال شهر رمضان. وتتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة.

#### 7.4. طرق التسجيل في الحساب

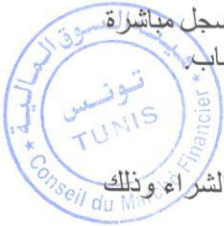
ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب لدى شركة "المستشارون الماليون العرب" وسيط بالبورصة، ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كل عملية اكتتاب وإعادة شراء محتملة لاحقة يجب ان تسجل في نفس الحساب.

#### 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 سلامات أوائل» يتقاضى البنك العربي لتونس عمولة سنوية تقدر بـ 0.15% من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 10000 دينار سنويا دون احتساب الأداءات.



ويتم خصم هذه العمولة يوميا من الموجودات الصافية ويقع دفعها لفائدة المودع لديه سنويا خلال الخمسة عشرة يوما بعد نهاية كل سنة مالية ويتحمل الصندوق هذه العمولة.

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

تقوم شركة المستشارون الماليون العرب-وسيط بالبورصة -بتوزيع حصص «الصندوق المشترك للتوظيف سلامات أوائل» الكائن مقرها بالمرجع الذهبي، حدائق البحيرة II -ضفاف البحيرة 1053 تونس وبفرعها (نهج إبراهيم جفال المنزه 4, 1004 تونس). ولا تتقاضى مقابل ذلك أي عمولة.



## 5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

### 1.5. المسؤولون عن النشرة

السيد فريد علي بن ابراهيم: مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب.

السيد أحمد رجبية: مدير عام البنك العربي لتونس

### 2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، فإن المعطيات الواردة بهذه النشرة مطابقة للواقع (التراتب 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 سهواً من شأنه أن يغير أبعادها"

السيد أحمد رجبية  
مدير عام البنك العربي لتونس



السيد فريد علي بن ابراهيم  
مدير عام شركة المستشارون الماليون العرب



### 3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيدة سامية بالحاج عضو بهيئة الخبراء المحاسبين بتونس

العنوان: مكتب عدد 48 مبنى زروق، زاوية نهجي ابن خلدون وأحمد التليلي 1001 - تونس

الهاتف: + 216 71 354 111

الفاكس: + 216 71 354 444

العنوان الإلكتروني: [samiabelhadj@topnet.tn](mailto:samiabelhadj@topnet.tn)

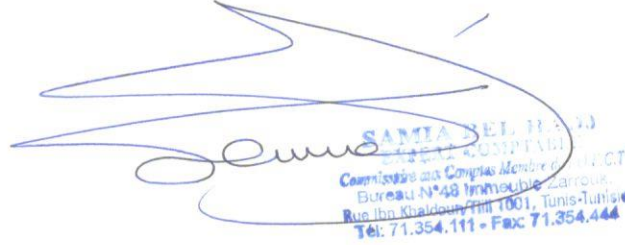
المدة النيابية: السنوات المالية 2019-2020-2021

**SAMIA BEL HADJ**  
EXPERT COMPTABLE  
Coordonnatrice et Comptable-Membre du C.A.F.  
Bureau N°48 Immeuble ZAROUK  
Rue Ibn Khaldoun/Ti6 1001 - Tunis-Tunisie  
Tél: 71.354.111 - Fax 71.354.444



#### 4.5. شهادة مراقب الحسابات

«لقد قمنا بالتثبت 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».

  
SAMI BEL HADJ  
Comptable  
Commissaire aux Comptes Membre du C.T.  
Bureau N°48 Immeuble Zarrouk  
Rue Ibn Khaldoun 1001, Tunis-Tunisie  
Tél: 71.354.111 - Fax: 71.354.444

#### 5.5. المسؤول عن الإعلام

السيد فريد علي بن ابراهيم  
المدير العام شركة المستشارون الماليون العرب  
العنوان: المربع الذهبي، حدائق البحيرة II ضفاف البحيرة 1053 تونس  
الهاتف: +216 70 020 261 الفاكس: +216 70 020 299  
البريد الالكتروني: [benbrahim.ferid@afc.fin.tn](mailto:benbrahim.ferid@afc.fin.tn)

هيئة السوق المالية  
تسجيل عدد: 06-557/A001  
تم طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية  
الامضاء صالح الصايل

23 جوان 2020

