

## نشرة إصدار

موضوعة 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 و النظام الداخلي 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 و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية ترخيص هيئة السوق المالية عدد 25-2015 بتاريخ 30 أفريل 2015 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب 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

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 15/10-09 جويلية 2015 مسجلة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي 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 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: mfrac@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، عمارة فرج الطابق الثاني، ضفاف البحيرة 1053 تونس.



الفهرس

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



## 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 - لتوزيع المربح
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 و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية، - ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة المؤشر بقرار من وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه و إتمامه 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 و مبدأ 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 و تحريرها بالكامل و نقداً.  
يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً. لا يجوز إعادة شراء الحصص التي تم اكتتابها سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50 000 دينار. و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً 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 للحبيطة
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 و المال، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس و الممثلة في شخص السيد "حمدي قريعة" مراقباً للحسابات لمدة ثلاث سنوات 2016-2017-2018  
العنوان: 24، نهج عبد العزيز الثعالبي – المنزه 9 – 1013 - تونس  
الهاتف: +216 71 875 485  
الفاكس: +216 71 875 851  
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، و يتوجه للمستثمرين الحذرين و بصفة 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 و في رقاع الخزينة القابلة للتنظيم،
- 30% كحد أقصى من الموجودات في رقاع الخزينة قصيرة المدى و أوراق الخزينة و شهادات الإيداع،
- 5% كحد أقصى من الموجودات الصافية في مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية الرقاعية،
- 20% من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة.



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

تنطلق عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 10 جويلية 2015

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

تحتسب قيمة التصفية كل يوم عمل بالبورصة على الساعة الثامنة و النصف صباحا. و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس آخر قيمة تصفية معروفة. و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة. و يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقا 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 الرقاع و القيم المماثلة

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث بثمن الاقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ اقتناءها،
  - بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق و لا لثمن الاقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند و إذا 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 و القابلة 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 و القابلة 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 و القابلة 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 و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة.
- توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود و المخاطرة.

### 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 و غير المستحقة.

## 5.2. مكان و طريقة 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 لئتم 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 و إعادة الشراء

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

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

## 7.2. مكان و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية الكائن بنهج بحيرة بيوا، عمارة فرج، الطابق الثاني – صفاق البحيرة 1053 تونس و ذلك 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 و ختم السنة المالية

تبدأ 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 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 و تحريرها بالكامل و نقدا 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 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 و المحتسب على أساس آخر قيمة تصفية معروفة وقع تعليقها. تسلم نسخة من بطاقة الاكتتاب لهذا الغرض. تتم الاستجابة لطلب الاكتتاب فورا و يقدم أو يرسل إلى المستثمر إشعار بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه و قيمة التصفية المعتمدة و مبلغ المعاملة الذي تم خصمه من حسابه و ذلك 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، و لا يمكن أن تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

لا تتم إعادة الشراء إلا نقدا و يسدد مبلغ الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ تلقي مطالب إعادة الشراء و ذلك 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 و قيمة التصفية و مبلغ المعاملة الذي تمت إضافته إلى حسابه.

تثبت ملكية حصص الصندوق بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف و ينجر 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 و اتمامها بالنصوص الاحقة و نصوصها التطبيقية، يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار بصفة مؤقتة بعد أخذ رأي مراقب الحسابات.

و يمكن 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 و في إطار المحافظة على مصالح حاملي الحصص، يمكن لمجلس إدارة المتصرف في الصندوق و بعد أخذ رأي مراقب الحسابات تعليق عمليات إعادة الشراء بصفة مؤقتة.

هذا و يتوجب على المتصرف إعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار و أسباب 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



## نشرة إصدار صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي

استئناف عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء يجب أن يكون مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر 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 و عمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجرة مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة و الأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة 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 سنويا على حساب أقرب عدد صحيح و يتم دفعها بمقر شركة الخليج المتحد للخدمات المالية – إفريقيا الشمالية – إما بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.  
تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.  
سيتم تحويل الأرباح التي لم يتم استلامها بتاريخ التوزيع إلى الحسابات البنكية لحاملي الحصص.  
لا يتعدى أجل توزيع الأرباح خمسة أشهر من اختتام السنة المالية.  
تخضع الأرباح الموزعة إلى النظام الجبائي الجاري به العمل.

### 6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة 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 المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية التي تتسلم مطالب الاكتتاب و إعادة 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 و نشرة الإصدار للعموم و القوائم المالية السنوية و التقرير 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 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 طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 01 أبريل 2004 و المتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها و واجبات الإعلام المنجزة عنها.

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

### 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 و التصرف 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



# نشرة إصدار صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي

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

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

ينعقد اجتماع لجنة التصرف كل شهر و حسب ما تقتضيه ظروف السوق، و يتعرض للنقاط التالية:

- تحديد استراتيجية التصرف في محفظة سندات الصندوق طبقا لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس الإدارة،
- متابعة تطبيق هذه السياسة،
- مراجعة و تحيين الاستراتيجية المحددة سابقا.

## 2.4. تقديم طرق التصرف في الصندوق

### 1.2.4 التصرف المالي

عهدت مهمة التصرف المالي و التجاري في " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " لشركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

و يقوم المتصرف بالعمليات التالية:

- تكوين و التصرف 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 و الوثائق المطلوبة من المودع لديه لتمكينه 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 الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " 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 بمهمتها، تخضع شركة تصرف و مالية لرقابة هيئة السوق المالية.

تتحمل 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 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 تصرف سنوية تقدر بـ 1% دون احتساب الأديات من الموجودات الصافية لـ " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " على ألا تقل عن 10 000 دينار سنويا دون احتساب الأديات. تحتسب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية لـ " صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي " و تتم تسويتها الفعلية أثناء الخمسة عشرة يوما الموالية لنهاية كل ثلاثة .

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

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات "صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي" و ذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه و بين شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية.

و يظطلع المودع لديه بالمهام التالية:



# نشرة إصدار صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الرقاعي

- المحافظة على موجودات الصندوق،
  - تأمين قبض المربح و الفوائد و تسديد الأصل و الأرباح الأخرى المتعلقة بسندات 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 محفظة سندات الصندوق،
  - مراقبة تطابق القرارات الصادرة عن المتصرف مع الترتيب القانونية و مقتضيات النظام الداخلي للصندوق.
- و في إطار ممارسته لمهمة المراقبة و التثبيت، و في 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 و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة 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 و النصف صباحا.

## 7.4. طرق التسجيل في الحساب

ينجر عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب لدى شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية و يسجل 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 و ذلك 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 ب 0.1% دون احتساب الأديان من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 2000 دينار سنويا دون احتساب الأديان. و يتم احتساب هذه العمولة يوميا و يقع تسويتها كل ثلاثة أشهر خلال الخمسة عشرة يوما الموالية لنهاية كل ثلاثة.

## 10.4. الموزع: المؤسسة المكلفة 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

### 1.5. المسؤولون عن النشرة

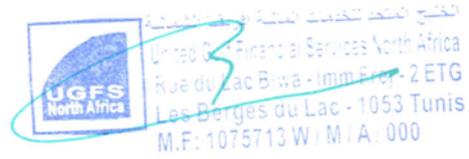
السيد محمد صالح فراد مدير عام شركة الخليج المتحد للخدمات المالية- إفريقيا الشمالية  
السيد محمد العقربي: مدير عام بنك تونس العربي الدولي

### 2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا، المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (التراتب 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 و هي 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



### 3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات

شركة استشارة الأعمال و المال عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد "حمدي قريعة"  
العنوان: 24، نهج عبد العزيز الثعالبي - المنزه التاسع - 1013 - تونس  
الهاتف: + 216 71 87 54 85  
الفاكس: + 216 71 87 58 51  
البريد الإلكتروني: hamdi.kriaa@bfc.com.tn  
المدة: السنوات المالية 2016-2017-2018

### 4.5. شهادة مراقب الحسابات

" قمنا بالتثبت من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بإنجاز العناية المهنية التي نعتبرها لازمة حسب معايير المهنة. و ليست لدينا ملاحظات حول صدق و صحة المعلومات المالية و المحاسبية المقدمة".



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: mfrac@ugfsnorthafrica.com.tn

وقع نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 81 بتاريخ 07 جويلية 2015

هيئة السوق المالية  
تأخيرة عدد 0910-15 بتاريخ 09 جويلية 2015  
منحت لها الأحكام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994  
رئيس هيئة السوق المالية  
الإمضاء صالح الصايل

