

نشرة إصدار الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن

نشرة إصدار

موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن" 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.

"الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن"

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 الصادر في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 13 - 2012 بتاريخ 12 أفريل 2012.

تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم: 17 سبتمبر 2012

العنوان: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار.

تأشير هيئة السوق المالية تحت عدد 10785-12 بتاريخ 14 سبتمبر 2012... مسجلة طبقا للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. هذه التأشير لا تفيد إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. منحت هذه التأشير بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقدمة.

المؤسسون

بيات كابيتال و بنك تونس العربي الدولي

المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

المتصرف

بيات كابيتال

الموزعون

بنك تونس العربي الدولي و بيات كابيتال

المسؤول عن الإعلام : السيد الحبيب الشابي

رئيس مدير عام بيات كابيتال

العنوان: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: 71.13.85.06 الفاكس: 71.965.772

البريد الإلكتروني: habib.chebbi@biatcapital.com

تم وضع هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى شركة بيات كابيتال - وسيط بالبورصة.

الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس وبشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي.



الفهرس

1	تقديم الصندوق
1-1	إرشادات عامة
2-1	المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره
3-1	هيكله الحاملين الأولين للحصص
4-1	مراقب الحسابات
2	الخصائص المالية
1-2	الصف
2-2	توجهات التوظيف
3-2	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم
4-2	تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية
5-2	مكان و طريقة نشر قيمة التصفية
6-2	ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء
7-2	أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء
8-2	المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف
3	طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن
1-3	تاريخ افتتاح و إقفال السنة المالية
2-3	قيمة التصفية الأصلية
3-3	شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء
4-3	أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن
5-3	توزيع الأرباح
6-3	المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم
4	إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعون
1-4	طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن
2-4	تقديم طرق التصرف
3-4	وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف
4-4	طرق تأجير المتصرف
5-4	تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه
6-4	طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
7-4	طرق التسجيل في الحسابات
8-4	أجل الدفع
9-4	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها
10-4	الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء
5	المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات
1-5	المسؤولون عن النشرة
2-5	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة
3-5	المسؤول عن مراقبة الحسابات
4-5	شهادة مراقب الحسابات
5-5	المسؤول عن الإعلام

Handwritten signature



1- تقديم الصندوق:

1-1 إرشادات عامة:

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: مختلط
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرباح
العنوان	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي 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 الغير المؤشر بقرار من وزير المالية مؤرخ في 29 أفريل 2010
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينار
ترخيص هيئة السوق المالية:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2012-13 بتاريخ 12 افريل 2012
تاريخ التكوين	: 10 سبتمبر 2012
المدة	: 99 سنة بداية من تاريخ التأسيس
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية:	صادرة بالرائد الرسمي عدد 82 بتاريخ 10 جويلية 2012
المؤسسون	: شركة بيات كابيتال و بنك تونس العربي الدولي
المتصرف	: شركة بيات كابيتال - وسيط بالبورصة الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	: بنك تونس العربي الدولي 70-72 شارع الحبيب بورقيبة 1000 تونس
الموزعون	: بنك تونس العربي الدولي 70-72 شارع الحبيب بورقيبة 1000 تونس
	شركة بيات كابيتال - وسيط بالبورصة الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس

فتح الاكتتاب للعموم: 17 سبتمبر 2012



2-1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره :

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقداً.

و يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً شريطة ألا ينزل مبلغ الصندوق دون الـ 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:

الاسم الاجتماعي	عدد الحصص	المبلغ بالدينار	النسبة
بيات كابيتال	1.000	100.000	%100
المجموع	1.000	100.000	% 100

4-1 مراقب الحسابات

عين السيد محمود الزحاف عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقباً للحسابات لمدة ثلاث سنوات- السنوات المحاسبية 2015-2013

العنوان : نهج بحيرة توبا ضفاف البحيرة 1053 تونس

الهاتف: 71.962.514 / 71.962.166

الفاكس: 71.962.595

البريد الإلكتروني: mahmoud.zahaf@zahaf.fin.tn

2- الخصائص المالية:

1-2 الصنف:

بيات كابيتال متوازن هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط . تتكون محفظة أوراقه في أغلبيتها من أسهم الشركات مع استثمارات رقاعية و مالية في الحدود المتفق عليها في القانون.



2-2 توجهات التوظيف:

يتوجه الصندوق إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر معتدلة أو مرتفعة.

يهدف الصندوق على المدى المتوسط إلى تسجيل مردود يتجاوز مردود محافظ أوراق مالية نظرية وظفت بنسبة 50 % على أساس نسبة الفائدة بالسوق النقدية و بنسبة 50 % على أساس مؤشر رسملة بورصة تونس (تون انداكس).

و تبعا لذلك سيتم الاستثمار على النحو التالي :

* ما بين 40 % و 60 % في الأسهم المدرجة بالبورصة و التي تمثل مردودا عاليا من الأرباح و/أو إمكانيات كبيرة لتحقيق القيمة الزائدة في رأس المال.

* ما بين 20 % و 40 % في الرقاع و رقاع الخزينة القابلة للتنظير و رقاع الخزينة قصيرة المدى و شهادات الإيداع وأوراق الخزينة.

* 5 % كحد أقصى في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية.

* 20 % في أموال سائلة و شبه سائلة.

2-3 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم :

تنتقل عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 17 سبتمبر 2012

2-4 تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية :

تحتسب قيمة تصفية الحصص يوميا و ذلك من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة و النصف ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام شهر رمضان.

و تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء يوميا من الاثنين إلى الجمعة على أساس قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية.

و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الحصص المتداولة.

و سيتم تقييم محفظة سندات الصندوق وفقا للتراتب الجاري بها العمل و خاصة للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل والتي حددها قرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

تقييم الأسهم :

الأسهم المدرجة بالبورصة : تقيم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجح في يوم احتساب قيمة التصفية أو في أحدث تاريخ 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 بالبورصة، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند بأخر سعر للتقييم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات الممسوكة تأثيرا هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقترب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/ أو العرض على السند

- القيمة الحسابية للسند

- مردود السند

- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح

- درجة انتشار السند

- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم :

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

تقييم الرقاع و القيم المماثلة :

تقيم الرقاع و القيم المماثلة كسندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة وال قابلة 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 اقتنائها،
 - 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 التحينية 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 التحينية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة، يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التحينية 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 والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية :

يقع تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية باعتبار أحدث قيمة تصفية.

تقييم التوظيفات النقدية :

يقع تقييم التوظيفات النقدية في تاريخ الإقفال بالقيمة الاسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا وغير المستحقة.

5-2 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية :

يقع تعليق قيمة التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة عبر عرضها بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة-

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

6-2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء:

يكون سعر 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.

يجب تحرير الاكتتاب كليا و لا تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

كل عملية إكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق.

يجب تسديد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى ثلاثة أيام عمل بالبورصة انطلاقا من تاريخ قبول المطلب ويكون ذلك إما بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

7-2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء :

ستتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع وبمقر بيات كابيتال وسيط بالبورصة الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.



ستتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام البورصة على حسب الأوقات التالية :

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة و النصف ظهرا.
- بالنسبة لنظام الحصة الواحدة من الساعة الثامنة إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا.
- و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة حتى منتصف النهار.

2-8 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف:

تعطى بيات كابيتال لحاملي حصص "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن" بعض المرونة ولا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف. غير أنها تقترح عليهم مدة سنة كحد أدنى للتوظيف.

3/ طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن:

1-3 تاريخ افتتاح و إقفال السنة المالية:

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية، تبدأ أول سنة مالية فعلية للصندوق بتاريخ تأسيسه و تنتهي في 31 ديسمبر 2013.

2-3 قيمة التصفية الأصلية:

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل و نقدا.

3-3 شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء :

حدد العدد الأدنى للحصص عند الاكتتاب بحصة واحدة.

يتم استلام مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر بيات كابيتال وسيط البورصة و بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب له من طرف بيات كابيتال أو فرع بنك تونس العربي الدولي المعني بالعملية بمجرد استلام مطلب الاكتتاب.

و يقع تسجيل الحصص المكتتبه حال إتمام عملية الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية اكتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة اكتتاب يسلم من قبل الموزع المعني بالعملية.



يجب تحرير جميع الحصص عند الاكتتاب. و لا تتم عملية الاكتتاب إلا نقدا.

كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق.

يجب تسديد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدى ثلاثة أيام عمل بالبورصة انطلاقا من تاريخ قبول المطلب ويكون ذلك إما نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم إلى حامل الحصص إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبة أو الحصص المعاد إعادة شرائها و قيمة التصفية ومبلغ العملية الذي سحب من حسابه أو نزل فيه في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ انجاز عملية الاكتتاب أو عملية إعادة الشراء.

تقوم شركة بيات كابيتال أثناء عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمراقبة قائمة ملكية الحصص. يمكن لحامل الحصص المطالبة بكشف حساب يبين عدد حصص بيات كابيتال متوازن التي في حوزته في تاريخ ووقت محدد.

وتثبت ملكية حصص صندوق التوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها المتصرف و ينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية للمعني من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص المملوكة. طبقا للفصل 24 من القانون المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات الإصدار بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- إذا طرأت ظروف استثنائية استوجبت ذلك.
- إذا اقتضت مصلحة حاملي الحصص ذلك.
- إذا بلغت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة 50 مليون دينار في ما يتعلق بالاكتتاب.
- إذا انخفضت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة إلى الحد الأدنى المحدد بـ 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.

و يقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية دون تأخير بقرار و أسباب تعليق عمليات الإصدار و إعادة شراء حصص الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن كما يقوم بإعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منها تصدر باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

كما تجدر الإشارة إلى أن استئناف عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء تقتضي أيضا إعلام هيئة السوق المالية و نشر بلاغ في ذلك وفقا للشروط المذكورة سابقا.

3-4 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن:

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و عمولة الموزعين و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجره مراقب الحسابات و مصاريف المعاملات بالبورصة و الأداءات المترتبة عنها و عمولة المبادلات بالبورصة و كل الأداءات المترتبة عنها و كل المصاريف العائدة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و الشركة التونسية بين المهنيين للمقاصة و المحافظة على الأوراق المالية أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار.

يتم احتساب الأعباء المذكورة أعلاه يوميا و تطرح من الموجودات الصافية للصندوق. يتحمل المتصرف كل المصاريف

5-3 توزيع الأرباح :

يتم توزيع أرباح "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن" سنويا بصفة تقريبية بمقر بيات كابيتال وسيط بالبورصة و بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و ذلك إما بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

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

إن الأرباح الموزعة معفاة من الضريبة على الدخل بالنسبة للأشخاص الطبيعيين و من الضريبة على المؤسسات.

6-3 المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم:

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

■ يتم تعليق قيمته التصفية يوميا من الاثنين إلى الجمعة بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابيتال وسيط بالبورصة كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

■ تضع شركة بيات كابيتال بمقرها وبشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي على ذمة حاملي الحصص النظام الداخلي ونشرة الإصدار للعموم والقوائم المالية السنوية والتقارير السنوية لنشاط الصندوق كما أنها تقدمها لكل من يطلبها من المستثمرين دون مصاريف.

■ نشر القوائم المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.

■ كما يرسل إلى كل حامل حصص عند الطلب كشف حساب يبين حالة وتقييم هذه الحصص على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المردودية الصافية المحققة.

■ يتم إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص صندوق التوظيف الجماعي وذلك حسب القرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 01 افريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.

4/ إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعون :

4-1 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن :

تتولى شركة بيات كابيتال أمر التصرف في الصندوق حسب توجهات التوظيف المحددة للصندوق.

سياسة استثمار الصندوق تحدد من طرف مجلس إدارة شركة بيات كابيتال. وعين هذا الأخير لجنة تصرف متكونة من الأعضاء التالي ذكرهم :

الصفة	أعضاء لجنة التصرف
رئيس مدير عام شركة بيات كابيتال	السيد حبيب الشابي
مدير عام مساعد بشركة بيات كابيتال	السيد مراد لعجيمي
محلة مالية بشركة بيات كابيتال	السيدة ألفة غالي
متصرف في الصندوق	السيد خالد ورداني

تمتد فترة لجنة التصرف لعام واحد و يقع تجديدها كل سنة.

يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه قبل كل تغيير في أعضاء لجنة التصرف.

لا يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف أجور أعضائها.

ينعقد اجتماع لجنة التصرف بصفة منتظمة شهريا و يتعرض للنقاط التالية:

1) ضبط سياسة التصرف في محفظة الأوراق المالية للصندوق طبقا لسياسة الاستثمار المحددة من طرف مجلس إدارة شركة بيات كابيتال.

2) متابعة هذه السياسة.

3) النص على كل الاقتراحات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق.

4-2 تقديم طرق التصرف

مهمة متصرف الصندوق تضم للذكر لا للحصر العمليات التالية:

- التكوين والتصرف في محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن"
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن"
- التصرف الإداري والمحاسبي للصندوق.
- مهك دفاتر جاملي حصص "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن".

- توزيع الأرباح.
- احتساب قيمة التصفية وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم.
- إعداد جميع البلاغات والأعلام التشريعية.
- إنجاز القوائم المالية السنوية للصندوق.
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق.
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من متابعة مهمة المراجعة والتدقيق.
- يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحظة الصندوق ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقتراض لحساب الصندوق.

3-4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

- يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية والمادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف لا سيما:
- (1) توفير أعوان لديهم الكفاءة اللازمة.
 - (2) توفير وسائل تقنية كافية.
 - (3) توفير تنظيم داخلي ملائم.

4-4 طرق تأجير المتصرف

مقابل خدماتها تتقاضى شركة بيات كابيتال وسيط بالبورصة عمولة تصرف سنوية تساوي 1.5 % (دون اعتبار الأداءات) من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن.

يقع احتساب هذه العمولة يوميا وتتم التسوية في نهاية كل ثلاثية.

5-4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

- عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه لموجودات "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن" وذلك بموجب اتفاقية إيداع أبرمت بينه وبين بيات كابيتال.
- تبعا لذلك كلف بنك تونس العربي الدولي ب:
- مسك حساب سندات الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن مع الحفاظ على الأصول الموجودة به وإدارتها.
 - مسك حساب جاري "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن".
 - المحافظة على أصول "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن".
 - مراقبة مدى تطابق السيولة الموجودة بالصندوق والسندات المكتتبة بحسابات حاملي الحصص.
 - مراقبة السيولة الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للموجودات المملوكة حسب السند بمساعدة الوثائق التي تتيحت ذاك.
 - القيام بجره للمعدات وتسجيلها في الحسابات الجارية أو حسابات السندات الخاصة بالصندوق.

- الإطلاع على القوائم المحاسبية لصندوق بيات كابيتال متوازن كل ما يقتضي الأمر ذلك.
- إعادة الأصول التي وضعت بذمتهم تبعا لتعليمات المتصرف.
- إعلام بيات كابيتال في أقرب الآجال ب:

- < العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لفائدة حساب "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن".
- < العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو بالأموال.
- < كل تغيير يخص حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك.
- كشف دوري في محفظة السندات وفي الحساب الجاري للصندوق.
- التأمين على عمليات قبض وتسديد الأموال الراجعة لعمليات الاكتتاب وإعادة الشراء.
- قبض المرائب ودفع المصاريف المتعلقة بسندات الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن.
- توزيع المرائب.
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية والقانون الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة للصندوق.
- مراقبة شروط تصفية الصندوق وبصفة خاصة طرق توزيع الأصول ومدى تطابقها للنظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال متوازن.

4- 6 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء :

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بشبائيك فروع بنك تونس العربي الدولي الذي تربطه مع المتصرف إتفاقية توزيع وبمقر بيات كابيتال.

تتم العمليات كل أيام العمل بالبورصة على أساس قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي على حسب الأوقات التالية :

- من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة والنصف بعد الزوال.
- بالنسبة لنظام الحصة الواحدة : من الساعة الثامنة إلى الساعة الحادية عشر والنصف صباحا.
- بالنسبة إلى نظام شهر رمضان : من الساعة الثامنة حتى منتصف النهار.

4- 7 طرق التسجيل في الحساب:

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولية فتح حساب باسم المكتتب من طرف بيات كابيتال أو فرع بنك تونس العربي الدولي المعني بالعملية.

و يسجل في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه.

(Signature)



كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

4-8 أجال الدفع :

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

4-9 طرق تأجير المؤسسة المودع لديها :

مقابل خدمات الإيداع يتحصل بنك تونس العربي الدولي على عمولة سنوية حددت ب 0.1 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية على ألا تقل عن 2000 دينار دون احتساب الأداءات و أن لا تتجاوز 50000 دينار دون احتساب الأداءات سنويا ويتحمل الصندوق هذه العمولة. تتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع صرفها كل نهاية ثلاثة أشهر.

4-10 الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء:

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبائيك فروع بنك تونس العربي الدولي الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع وبمقر بيات كابتنال - وسيط بالبورصة_ الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.

مقابل خدماتهم يتحصل بنك تونس العربي الدولي و بيات كابتنال على عمولة سنوية حددت ب 0.2 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق وتنقسم فيما بينهما بما يتناسب مع التوزيعات الخاصة بهما.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا ويقع صرفها كل نهاية ثلاثة أشهر.

يتحمل الصندوق هذه العمولة.



5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات

5-1 المسؤولون عن النشرة

السيد الحبيب الشابي الرئيس المدير العام لبيات كابيتال
السيد صلاح الدين العجيمي المدير العام لبنك تونس العربي الدولي

5-2 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة

"حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة للواقع (الترتيب الجاري بها العمل والنظام الداخلي للصندوق) وتتضمن كل المعلومات اللازمة للمستثمرين لبناء حكمهم حول خصائص الصندوق والمتصرف فيه والمودع لديه و موزعي حصصه و خصائصه المالية وطرق سيره وكذلك الحقوق المرتبطة بالسندات المعروضة وهي لا تتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

السيد صلاح الدين العجيمي المدير العام
لبنك تونس العربي الدولي

5102

السيد الحبيب الشابي الرئيس المدير العام
لبيات كابيتال

BIATCAPITAL
Intermédiaire en Bourse
Agrément n° 31/35
Tél: 71.13.501 - 71.13.509
Fax: 71.65.772

5-3 المسؤول عن مراقبة الحسابات

السيد محمود الزحاف، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس
العنوان : نهج بحيرة توبا ضفاف البحيرة 1053 تونس.
الهاتف: 71.962.166 / 71.962.514
الفاكس: 71.962.595
السنة المحاسبية : 2013 - 2015
البريد الالكتروني: mahmoud.zahaf@zahaf.fin.tn

5-4 شهادة مراقب الحسابات

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

EXPERT
COMPTABLE
MAHMOUD ZAHAF

هيئة السوق المالية
تأخير عدد 078 بتاريخ 14 سبتمبر 2012
منحت طبقاً لأحكام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994
رئيس هيئة السوق المالية
الإمضاء صالح الصايل

5-5 المسؤول عن الإعلام :

السيد الحبيب الشابي
الرئيس المدير العام لبيات كابيتال
العنوان: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي
ضفاف البحيرة 1053 تونس.

الهاتف: 71.13.85.06 الفاكس: 71.965.772
البريد الالكتروني: habib.chebbi@biatcapital.com

الهيئة العامة
للإشراف
على
الأسواق
المالية
بالتونس
15