

# نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة الأعران الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية بمناسبة فتح الإكتتاب في " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الإدخار في الأسهم للأعران الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية " و إنطلاق عمليات الإكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عن الصندوق

تحتوي هذه النشرة و النظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الإكتتاب في أي استثمار.

## " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الإدخار في الأسهم للأعران الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية "

صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط

مخصّص بصفة حصريّة للأعران الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83-2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تنقيحها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 24 - 2017 بتاريخ 18 أفريل 2017.

تاريخ فتح عمليات الإكتتاب وإعادة شراء الحصص: 6 نوفمبر 2017.

العنوان : عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار - حدائق البحيرة 2- 1053 تونس

المبلغ الأصلي : 100.000 دينار مقسمة إلى 10.000 حصّة بقيمة 10 دینارات للحصّة الواحدة

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد ..... 0984 / 17 / ..... بتاريخ ..... 02 نوفمبر 2017 ..... مسلمة 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 المقدّمة.

### المؤسسون

بنك تونس العربي الدولي

شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

### المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

### المتصرف

شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

### الموَزَع

بيات كابيتال وسيط بالبورصة.

المسؤول عن الإعلام : السيد سفيان الهمامي

مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

العنوان: عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار - حدائق البحيرة 2- 1053 تونس

الهاتف: 71 138 522 الفاكس: 70 029 030

البريد الإلكتروني : [sofiane.hamami@biat.com.tn](mailto:sofiane.hamami@biat.com.tn)

تم وضع نشرة الإصدار و النظام الداخلي للصندوق على ذمة الأعران الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية بدون مقابل لدى :  
1- شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول الكائنة بعمارة أبراج يوسف-بناية أ- نهج الدينار - حدائق البحيرة 2- 1053 تونس

2- شركة بيات كابيتال - وسيط بالبورصة - الكائنة بعمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار - حدائق البحيرة 2- 1053 تونس



	<b>1 تقديم الصندوق</b>	<b>1</b>
3	معلومات عامة .....	1-1
3	المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره .....	2-1
3	هيكلة الحاملين الأولين للحصص .....	3-1
4	مراقب الحسابات .....	4-1
	<b>2 الخصائص المالية</b>	<b>2</b>
4	الصف .....	1-2
4	توجهات التوظيف .....	2-2
4	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء .....	3-2
4	تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية .....	4-2
5	مكان وطريقة نشر قيمة التصفية .....	5-2
6	سعر الاكتتاب و إعادة الشراء .....	6-2
6	أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....	7-2
6	المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....	8-2
	<b>3 طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي حساب الإدخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية</b>	<b>3</b>
6	تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية .....	1-3
6	قيمة التصفية الأصلية .....	2-3
6	شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء .....	3-3
8	أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف .....	4-3
8	توزيع الأرباح .....	5-3
8	المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص .....	6-3
	<b>4 إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزع</b>	<b>4</b>
8	طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – حساب الإدخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية .....	1-4
8	تقديم طرق التصرف .....	2-4
9	تقديم الوسائل التي تم وضعها للتصرف .....	3-4
9	طرق تأجير المتصرف .....	4-4
9	تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه .....	5-4
10	طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	6-4
10	طرق التسجيل في الحساب .....	7-4
11	آجال الدفع .....	8-4
11	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....	9-4
11	الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	10-4
	<b>5 المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات</b>	<b>5</b>
12	المسؤولون عن النشرة .....	1-5
12	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....	2-5
12	المسؤول عن مراقبة الحسابات .....	3-5
12	شهادة مراقب الحسابات .....	4-5
13	المسؤول عن الإعلام .....	5-5



# 1 . تقديم الصندوق

## 1.1. معلومات عامة

التسمية	الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية
الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	مختلط ومخصص بصفة حصريّة للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية أصحاب حسابات الادخار في الأسهم
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
العنوان	عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار- حدائق البحيرة 2- 1053 تونس
الغرض	التصرف في محفظة أوراق مالية باستعمال الموارد الذاتية للصندوق
التشريع المطبق	-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 المتعلقة 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 وإتمامه بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	100.000 دينار مقسمة إلى 10.000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 24 - 2017 بتاريخ 18 أفريل 2017
تاريخ التكوين	17 أكتوبر 2017
المدة	6 سنوات
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 130 بتاريخ 31 أكتوبر 2017
المؤسسون	بنك تونس العربي الدولي شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
المتصرف	شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار- حدائق البحيرة 2- 1053 تونس
المودع لديه	بنك تونس العربي الدولي 70 - 72 شارع الحبيب بورقيبة ص - ب 520 - 1080 تونس سداكس
الموزع	بيات كابيتال - وسيط بالبورصة- عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار- حدائق البحيرة 2- 1053 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب وإعادة الشراء	6 نوفمبر 2017.

## 2.1. المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 10.000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير 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.



لا يجوز إعادة شراء الحصص المكتتة سابقا إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى خمسين ألف دينار (50.000 د) و إذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوم دون ال 100.000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

### 3.1. هيكلة الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
50%	50.000	5000	السّد حاتم الضّاوي
50%	50.000	5000	السيد شكيب تريمش
100%	100.000	10000	المجموع

### 4.1. مراقب الحسابات

شركة ABC للتدقيق و الإستشارة ، شركة مراقبة حسابات عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس الممثلة في شخص السيد وليد عمر.  
العنوان : نهج المغاولين ، عمارة هرتز ، بناية أ، الطابق الأول- الشرقية 2-2035 أريانة  
الهاتف : 70.838.600 الفاكس : 71.942.177  
العنوان الإلكتروني : [validamor@abcaudit.com.tn](mailto:validamor@abcaudit.com.tn)  
المدة : السنوات المالية 2018 – 2019 – 2020

## 2. الخصائص المالية

### 1.2. الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط موجه للمستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة ومخصّص بصفة حصريّة للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية أصحاب حسابات الادخار في الأسهم المفتوحين لدى بيئات كابيتال - وسيط بالبورصة. و المؤهلين لشروط التمتع بالعضو الجبائي بعنوان حسابات الادخار في الأسهم

### 2.2. توجهات التوظيف

يهدف الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية إلى التصرف في المبالغ المستثمرة من قبل الأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية أصحاب حسابات الادخار في الأسهم.

و لضمان التأهل لحساب الادخار في الأسهم، يلتزم المتصرف بإحترام مقتضيات الأمر عدد 2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 و المتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم و كيفية التصرف فيها و إستعمال المبالغ و السندات المودعة فيها، كما تمّ تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

و تبعا لذلك يتم الإستثمار على النحو التالي:

▪ 80 % على الأقل من الموجودات في الأسهم المدرجة بالبورصة؛

▪ من 0 إلى 20 % من الموجودات في رفاع الخزينة القابلة للتطوير

▪ لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه أن يتجاوز 2 % من الموجودات .

يتم إختيار الأسهم المدرجة بالبورصة حسب استراتيجية إستثمارية طويلة المدى و على أساس :

- توجه إنتقائي للقطاعات المزدهرة قائم على التقييمات وإستشرافات الأفاق المستقبلية،
- استراتيجية "stock picking" الناتجة عن تقاطع إيجابيات طريقة "النمو" بإنتقاء أسهم الشركات التي تتمتع بقوة نموّ تقديرية، من جهة، و إيجابيات طريقة "القيمة" التي تعتمد على إختيار الأسهم التي لديها أفاق تقييمية هامة مع درجة معتدلة من المخاطر ،

### 3.2. تاريخ فتح عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء

تفتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء يوم 6 نوفمبر 2017.

## 4.2. تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة تصفية الحصص أسبوعيا كل يوم جمعة 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. إذا لم يكن يوم الجمعة يوم عمل يتم ضبط قيمة التصفية في أول يوم عمل بالبورصة الموالي.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة للمطالب المتلقاة يوم الإثنين و على أساس قيمة تصفية غير معروفة، يتم ضبطها كل يوم جمعة بالنسبة للمطالب المتلقاة بقية أيام الأسبوع.

يقع ضبط قيمة التصفية للحصص بقسمة قيمة الموجودات الصافية على عدد الحصص المتداولة.

يتم تقييم محفظة سندات الصندوق وفقا للترتيب الجاري بها العمل و خاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمضبوطة بقرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

### تقييم الأسهم

تقيم الأسهم المدرجة ببورصة الأوراق المالية بتونس بقيمة السوق و توافق قيمة السوق متوسط السعر 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 تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

وعندما تبرر مقاييس السوق الموضوعية التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب 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

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

### تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير

- تقيم رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية:
- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعت بالبورصة في تاريخ حديث،
  - بالقيمة المسهولة إذا لم تكن، منذ تاريخ إقنتاءها، موضوع معاملات أو لم تسع بالبورصة بثمن مغاير، وذلك مع مراعاة كل تخفيض أو ترفيع منذ تاريخ الإقنتاء على مدى الفترة المتبقية،
  - بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا للتكلفة المستهلكة أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق السند وإذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

من بين الأسباب التي يمكن أن تبرر تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير 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 الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إخفاض في قيمة رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن إخفاضها في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إرتفاع في قيمة رفاع الخزينة القابلة للتنظير 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 التحليلية على الممارسات العمالية وعرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية وقابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المرودود و المخاطرة.

## 5.2. مكان و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كامل أيام العمل بالبورصة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/ أو ظروف استثنائية وذلك بمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة- كما يقع إدراجها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

في كل بلاغ أو وثيقة يقع الإشارة فيها إلى قيمة التصفية، يجب على المتصرف و الموزع الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

## 6.2. سعر الاكتتاب و إعادة الشراء

يكون سعر الإكتتاب أو إعادة الشراء مساويين لقيمة التصفية خالية من كل عمولة (عدم وجود حق دخول أو حق خروج).

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء حصريا نقدا.

## 7.2. أماكن و توقيت الإكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك بيات كابيتال- وسيط بالبورصة الكائنة بعمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار- حدائق البحيرة 2- 1053 تونس ، الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع .

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء من الإثنين إلى الجمعة على حسب الأوقات التالية :

- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة و النصف بعد الزوال بالنسبة لنظام الحصتين،
- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة،
- من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة منتصف النهار بالنسبة إلى نظام شهر رمضان.

## 8-2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف

تقدر المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف بخمس سنوات.

## 3. طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية

### 1.3. تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية

تبدأ السنة المالية في غرة جانفي و تنتهي في 31 ديسمبر. و بصفة استثنائية، تشمل أول سنة مالية فعلية للصندوق المشترك للتوظيف جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكوينه و تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

### 2.3. قيمة التصفية الأصلية

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية بـ 100.000 دينار مقسما إلى 10.000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10 دنانير تم اكتتابها و تحريرها نقدا بالكامل عند الإكتتاب.

### 3.3. شروط و إجراءات الإكتتاب و إعادة الشراء

حدد العدد الأدنى للحصص عند الإكتتاب بحصة واحدة.

يتم استلام مطالب الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك بيات كابيتال - وسيط بالبورصة - الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب له من طرف بيات كابيتال - وسيط بالبورصة- خلال عملية الإكتتاب. يقع تسجيل الحصص المكتتبه حال إتمام عملية الإكتتاب بالحساب المذكور. كل عملية إكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة لمطالب المتلقاة يوم الإثنين و على أساس قيمة تصفية غير معروفة، يتم ضبطها كل يوم جمعة بالنسبة للمطالب المتلقاة خلال بقية أيام الأسبوع.  
كل عملية اكتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة اكتتاب تسلم من قبل الموزع ببيات كابييتال - وسيط بالبورصة.

بالنسبة لمطالب الاكتتاب المتلقاة يوم الإثنين، يجب على المستثمر تحديد عدد الحصص التي يعتزم اكتتابها و قيمة التصفية المعروفة الموافقة. أما بالنسبة لمطالب الاكتتاب المتلقاة خلال بقية أيام الأسبوع و باعتبار قيمة تصفية غير معروفة، يمضي المستثمر بطاقة اكتتاب دون تحديد عدد الحصص التي يعتزم اكتتابها مع دفع المبلغ الذي ينوي استثماره بالصندوق المشترك للتوظيف. حال احتساب قيمة التصفية، يقوم المتصرف بتحديد عدد الحصص الموافقة للمبلغ الذي دفعه المكتتب.  
تسلم نسخة من بطاقة الإكتتاب إلى المستثمر لهذا الغرض و حال تحديد قيمة التصفية تتم الاستجابة لطلب الإكتتاب.  
يجب تحرير الإكتتابات كليا و لا تتم عملية الإكتتاب إلا نقدا. كل عملية اكتتاب يجب أن تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق المشترك للتوظيف.

يجب إستعمال المبالغ المتأبئة من الإكتتابات من قبل المتصرف في أجل لا يتعدى 30 يوم عمل بالبورصة ابتداء من يوم العمل بالبورصة الذي يلي تاريخ الإكتتاب

بالنسبة لإجراءات إعادة الشراء، فيطبق نفس المبدأ، حيث يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة شراء يحدد فيها عدد الحصص التي يعتزم إعادة شرائها و قيمة التصفية المعروفة الموافقة و ذلك بالنسبة لمطالب إعادة الشراء المتلقاة يوم الإثنين. أما بالنسبة لمطالب إعادة الشراء المتلقاة خلال بقية أيام الأسبوع فلا يحدد حامل الحصص إلا عدد الحصص المعاد شرائها و حال احتساب قيمة التصفية، يحدد المتصرف المبلغ الذي سيوضع على ذمة حامل الحصص.

يسدد مبلغ الحصص التي تمت إعادة شرائها نقدا أو عن طريق صك أو تحويل بنكي في أجل لا يتعدى ثلاثة (3) أيام عمل بالبورصة بداية من تاريخ إحتساب قيمة التصفية الأسبوعية .

يوجه ببيات كابييتال - وسيط بالبورصة - إشعار بالتنفيذ إلى حامل الحصص في أجل لا يتعدى خمسة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ انجاز عملية الاكتتاب أو إعادة الشراء يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية، و مبلغ المعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دانن أو مدين إلى حسابه.

تقوم شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول أثناء عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بمراقبة وضعية حاملي الحصص.

يمكن لحامل الحصص المطالبة بكشف حساب يبين عدد حصص الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية التي في حوزته في تاريخ و وقت محدد.  
وتثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة بمسكها المتصرف في الصندوق و ينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية للمعني 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 وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حصص الصندوق بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ❖ ظروف غير عادية اقتضت ذلك.
- ❖ إذا ما أملتة مصلحة حاملي الحصص.
- ❖ إذا ما انخفضت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى حد 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.
- ❖ إذا ما وصلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالإكتتابات.

كذلك في حالة قوة قاهرة أو استحالة إحتساب قيمة التصفية أو ورود مطالب إعادة شراء تفوق إمكانية بيع السندات في الظروف العادية و بهدف المحافظة على مصالح حاملي الحصص فيمكن لمجلس إدارة المتصرف تعليق عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء بصفة مؤقتة بعد اخذ رأي مراقب الحسابات.

يتوجب على المتصرف في هذه الحالات 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.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء مسبقا بإعلام هيئة السوق المالية و ينشر بلاغ في ذلك وفقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



#### 4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل الصندوق المشترك للتوظيف- بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و آجرة مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة و كل الاداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الاداءات المتصلة بها و كل المصاريف الراجعة لهيئة السوق المالية و بورصة الأوراق المالية بتونس و التونسية للمقاصة أو المحددة بقانون أو أمر أو قرار. يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة اعلاه يوميا و يتم طرحها من موجودات الصندوق.

تحمل شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول كل المصاريف الأخرى بما في ذلك مصاريف الإشهار و الترويج.

#### 5.3. توزيع الأرباح

باعتبار أن الصندوق المشترك للتوظيف- بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية هو صندوق لرسملة النتائج، فإنه لن يتولى القيام بأي توزيع للأرباح.

#### 6.3. المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص

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

- يتم تعليق قيمة التصفية يوميا من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة بشبابيك بيات كابيتال- وسيط بالبورصة- كما يتم نشرها يوميا بالناشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من نشرة الإصدار و النظام الداخلي و القوائم المالية السنوية و التقارير السنوية لنشاط الصندوق بشبابيك الموزع و بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الإطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية السنوية بالناشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.
- إرسال كشف حساب ثلاثي عند الطلب إلى كل حامل حصص يمكنه من تقييم حصصه و من معرفة حالة حسابه على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المر دودية الصافية المحققة و تمكين كل حامل حصص في أي وقت من الحصول على كشف حساب حالي عند الطلب من الموزع.
- يتم إعلام حاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار العام لهيئة السوق المالية عدد 8 المؤرخ في 01 افريل 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 الصندوق المشترك للتوظيف- بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية

تتولى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف- بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة للصندوق المشترك للتوظيف.

أما فيما يتعلق بسياسة استثمار الصندوق فيتم تحديدها من طرف مجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول. و قد عين هذا الأخير لجنة استثمار مكونة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

الاسم و اللقب	الصفة
السيد محمد وليد دشراوي	مسؤول عن قطب المستثمرين - بنك تونس العربي الدولي
السيد سفيان الهمامي	مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيدة إيناس الشريف لنقليز	مسؤولة عن التنمية - بنك تونس العربي الدولي
السيد محمد أبراهم	مدير مشروع التنمية- بنك تونس العربي الدولي
السيدة حنان لشهب العسكري	متصرفة في المخاطر لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد إلياس ولها	متصرف في الصندوق لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد محمد بن رجب	ممثل شركة الخطوط التونسية
السيد محمد سليم البحوري	ممثل نقابة الأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد بصفة ضمنية.

يقع إعلام هيئة السوق المالية و المودع لديه مسبقا بكل تغيير يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.





ينعقد اجتماع لجنة الاستثمار بصفة منتظمة كل ثلاثة أشهر وحسب ما تقتضيه ظروف السوق و يتعرض للنقاط التالية:

- 1) تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية.
  - 2) التثبيت من مدى تطابق توزيع محفظة الصندوق المشترك - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية مع الإستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للسياسة العامة للاستثمار و الترتيب الجاري بها العمل.
  - 3) ضبط التغييرات المزمع إحداثها إذا لزم الأمر من قبل المتصرف في إطار إستراتيجية التوزيع.
- لا يتقاضى أعضاء لجنة الاستثمار أي أجر .

#### 2.4. تقديم طرق التصرف

تشمل مهمة المتصرف في الصندوق على سبيل الذكر لا للحصر العمليات التالية:

- تكوين محفظة الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية و التصرف فيها،
- توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في الصندوق ،
- التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق ،
- مسك دفتر حاملي حصص الصندوق ،
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق المشترك للتوظيف وإبلاغها لهيئة السوق المالية و الموزع ،
- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،
- إنجاز القوائم المالية السنوية للصندوق المشترك للتوظيف.
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق ،
- توفير كل المعلومات و الوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبيت الموكولة إليه.

يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق.

#### 3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف

يقوم المتصرف بتوفير كافة الوسائل البشرية و المادية 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 خدمات التصرف تتقاضى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمولة تصريف سنوية تساوي 0,9% (دون احتساب الأداءات) من الأصول الصافية للصندوق المشترك للتوظيف - الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية. يقع احتساب هذه العمولة يوميا و تتم تسويتها في نهاية كل شهر .

و علاوة على ذلك، تمنح عمولة المردودية الممتازة لفائدة المتصرف إذا ما تجاوزت المردودية السنوية للصندوق مستوى أدنى مطلوب مساو لنسبة الفائدة بالسوق النقدية معدل إثنا عشر شهرا منشورا من قبل البنك المركزي التونسي بالإضافة إلى 1,75 % .

و تبلغ هذه العمولة المحسوبة 10 % (دون اعتبار الأداءات) سنويا من الفارق بين نسبة المردودية السنوية المحققة و نسبة المردودية الدنيا المطلوبة.

يقع احتساب هذه العمولة يوميا و تطرح من قيمة التصفية.

و عند كل احتساب قيمة تصفية، يؤخذ بعين الاعتبار المدخرات، و عند الاقتضاء إسترجاع المدخرات في صورة تسجيل مردودية أقل من نسبة المردودية الموجودة .

و قد حدد تاريخ ضبط عمولة المردودية الممتازة بقيمة التصفية الأخيرة لشهر ديسمبر . و تتم تسويتها لفائدة المتصرف سنويا .

#### 5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه و بين بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول.

وبصفته المودع لديه سندات وأموال الصندوق يضطلع بنك تونس العربي الدولي بالمهام التالية:



- مسك حساب سندات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها.
- مسك حساب جاري الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية
- المحافظة على موجودات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية.
- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة بالصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية والمسجلة بحسابات حاملي الحصص.
- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات المملوكة بمساعدة الوثائق التي تثبت ذلك.
- القيام بجرد للسندات وتسجيلها في الحساب الجاري أو حساب السندات الخاصة بالصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية .
- الإطلاع على القوائم المحاسبية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية كلما يقتضي الأمر ذلك.
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات المتصرف.
- إعلام بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول في أقرب الآجال ب:
- العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية .
- كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات والأموال
- كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك
- كشف دوري لمحفظة السندات وللحساب الجاري للصندوق.
- المحافظة على مداخيل الاكتتابات و تسديد مبالغ إعادة الشراء.
- قبض المداخيل ودفع المصاريف المتعلقة بسندات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية .
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية والنظام الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة للصندوق المشترك للتوظيف.
- مراقبة شروط تصفية الصندوق وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - حساب الادخار في الأسهم للأعوان الملاحيين الفنيين بشركة الخطوط التونسية.

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

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبانيك ببيات كابيتال- وسيط بالبورصة- الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة على حسب الأوقات التالية :

- بالنسبة لنظام الحصتين : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الثالثة و النصف بعد الزوال.
- بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا.
- و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا حتى الساعة منتصف النهار.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء على أساس قيمة تصفية أسبوعية معروفة بالنسبة للمطالب المتلقاة يوم الإثنين و على أساس قيمة تصفية غير معروفة، يتم ضبطها كل يوم جمعة بالنسبة للمطالب المتلقاة خلال بقية أيام الأسبوع.

#### 7.4. طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب من طرف ببيات كابيتال- وسيط بالبورصة- و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه. كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة و إضافية يجب أن تسجل بنفس الحساب.



#### 8.4. آجال الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراءها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ احتساب قيمة التصفية الأسبوعية وذلك إما بواسطة صك أو نقدا أو تحويل بنكي.

#### 9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها

مقابل خدمات الإيداع يتحصل بنك تونس العربي الدولي على عمولة سنوية تقدر ب 0,10 % دون احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق. تتم احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل شهر. يتحمل الصندوق هذه العمولة.

#### 10.4. الموزع: المؤسسة المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك بيات كابيتال - وسيط بالبورصة- الكائنة بعمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار- حدائق البحيرة 2- 1053 تونس، الذي تربطه مع المتصرف اتفاقية توزيع .

يتحمل شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمولة التوزيع الراجعة لبيات كابيتال - وسيط بالبورصة-.



## 5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات:

### 1.5. المسؤولون عن النشرة :

السيد محمد العقربي: مدير عام بنك تونس العربي الدولي

السيد سفيان الهامي: مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

### 2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة:

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

السيد سفيان الهامي  
مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

السيد محمد العقربي  
مدير عام بنك تونس العربي الدولي

  
**BIAT ASSET MANAGEMENT**  
Société de Gestion des OPCVM  
Agrément du CMFN°3-2002 du 9Mai 2002  
Imm Youssef Tawers- Les Jardins du Lac II-1053-Tunis  
Tél: 71 138 526 / Fax: 71 198 235



### 3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات:

شركة ABC للتدقيق والإستشارة، شركة مراقبة حسابات عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس الممثلة في شخص السيد وليد عمر  
العنوان : نهج المقاولين ، عمارة هرتز ، بناية أ، الطابق الأول- الشرقية 2-2035 أريانة  
الهاتف : 70 838 600 الفاكس : 71 942 177  
العنوان الإلكتروني : walidamor@abcaudit.com.tn  
المدة : السنوات المالية 2018 – 2019 – 2020

### 4-5 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. "



5-5 المسؤول عن الإعلام :

السيد سفيان الهمامي  
مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول  
العنوان: عمارة "أبراج يوسف"-بناية أ- نهج الدينار - حدائق البحيرة 2- 1053 تونس  
الهاتف: 71 138 522 الفاكس: 70 029 030  
البريد الإلكتروني: [sofiane.hammami@biat.com.tn](mailto:sofiane.hammami@biat.com.tn)

تم نشر النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية تحت عدد 130 بتاريخ 31 أكتوبر 2017

هيئة السوق المالية  
تأهيرة عدد 84/17 بتاريخ 02 نوفمبر 2017  
محتطبها لأحكام الفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994  
رئيس هيئة السوق المالية  
الإمضاء صالح الصايل

