

# نشرة إصدار

محيّنة (سبتمبر 2020)

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 16-0941 بتاريخ 12 ماي 2016

لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم " للعموم و إنطلاق عمليات الإكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم

هذه النشرة المحيئة و النظام الداخلي للمحيين للصندوق " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم " يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الإكتتاب في أي استثمار.

## " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم "

### صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط

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

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 62 - 2015 بتاريخ 10 ديسمبر 2015 .

ترخيص هيئة السوق المالية في تغيير الصنف عدد 30 - 2020 بتاريخ 24 سبتمبر 2020 .

تاريخ فتح عمليات الإكتتاب للعموم: 16 ماي 2016.

العنوان: عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2-1053 تونس

المبلغ الأصلي: 100.000 دينار مقسمة إلى 10 حصص بقيمة 10.000 دينار الحصة الواحدة.

تم تسجيل نشرة الإصدار المحيئة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد ..... تاريخ ..... N° 16 - 941 / A.O.O.1 30 سبتمبر 2020  
مسلمة طبقا للفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل مؤسسي الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تماسك المعلومات المقدمة.

المؤسسون

بنك تونس العربي الدولي

شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

المودع إليه

بنك تونس العربي الدولي

المتصرف

شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

الموزعون

بنك تونس العربي الدولي

شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

بيات كابيتال

المسؤول عن الإعلام: السيد سفيان الهمامي

مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

العنوان: عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2-1053 تونس

الهاتف: 71.138.522 الفاكس: 70.029.030

البريد الإلكتروني: sofiane.hammani@biat.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحيئة و النظام الداخلي للمحيين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى:

- 1- بنك تونس العربي الدولي (المقر الاجتماعي وشبكة الفروع التابعة له)
- 2- شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول الكائنة بعمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس
- 3- بيات كابيتال - وسيط بالبورصة - الكائنة بعمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2-1053.



# الفهرس

3	1	تقديم الصندوق	3
3	1-1	معلومات عامة .....	3
4	2-1	المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره .....	4
4	3-1	هيكلة 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
5	3-2	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم .....	5
5	4-2	تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية .....	5
6	5-2	أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية .....	6
6	6-2	ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء .....	6
6	7-2	أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء .....	6
6	8-2	المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....	6
7	3	طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – مردودية الأسهم	7
7	1-3	تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية .....	7
7	2-3	قيمة التصفية الأصلية .....	7
7	3-3	شروط و إجراءات الاكتتاب و إعادة الشراء .....	7
8	4-3	أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف .....	8
8	5-3	توزيع الأرباح .....	8
8	6-3	المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص و العموم .....	8
9	4	إرشادات تتعلق بالمتصرف و المودع لديه و الموزعين	9
9	1-4	طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – مردودية الأسهم .....	9
9	2-4	تقديم طرق التصرف .....	9
10	3-4	وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف .....	10
10	4-4	طرق تأجير المتصرف .....	10
10	5-4	تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه .....	10
11	6-4	طرق تلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	11
11	7-4	طرق التسجيل في الحساب .....	11
11	8-4	أجل الدفع .....	11
11	9-4	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....	11
11	10-4	الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء .....	11
12	5	المسؤولون عن النشرة و المسؤول عن مراقبة الحسابات	12
12	1-5	المسؤولون عن النشرة .....	12
12	2-5	شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....	12
12	3-5	المسؤول عن مراقبة الحسابات .....	12
12	4-5	شهادة مراقب الحسابات .....	12
12	5-5	المسؤول عن الإعلام .....	12



# 1 تقديم الصندوق

## 1-1 معلومات عامة

التسمية	الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم
الشكل القانوني	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	مختلط (ترخيص هيئة السوق المالية في تغيير الصنف عدد 30 - 2020 بتاريخ 24 سبتمبر 2020)
النوع	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المربح
العنوان	عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس
الغرض الاجتماعي	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 حصص بقيمة 10.000 دينار الحصة الواحدة
الترخيص	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 62 - 2015 بتاريخ 10 ديسمبر 2015
تاريخ التكوين	6 ماي 2016
المدة	10 سنوات
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية	عدد 56 بتاريخ 10 ماي 2016
الباعثون	بنك تونس العربي الدولي شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
المتصرف	بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس
المودع لديه	بنك تونس العربي الدولي 72-70 شارع الحبيب بورقيبة ص - ب 520 - 1080 تونس سداكس
الموزعون	بنك تونس العربي الدولي 72-70 شارع الحبيب بورقيبة ص - ب 520 - 1080 تونس سداكس شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس بيات كابيتال - وسيط بالبورصة عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار - حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس
تاريخ فتح الاكتتاب للعموم	16 ماي 2016



## 2-1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – مردودية الأسهم بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 10 حصص تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10.000 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.

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

## 3-1 هيكله الحاملين الأولين للحصص

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	الاسم الاجتماعي
100%	100.000	10	بنك تونس العربي الدولي
100%	100.000	10	المجموع

## 4-1 مراقب الحسابات

العامه للتدقيق و الإستشارة ، شركة مراقبة حسابات عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد شهاب الغانمي.

العنوان : 9 ، ساحة ابن حفص ميثيا لفيل 1002 - تونس

الهاتف : 71 288 259 الفاكس : 71 289 827

العنوان الإلكتروني : gac.audit@gnet.tn

المدة : السنوات المالية 2019 – 2020 – 2021 ( تم تجديد المدة لثلاث سنوات )

## 2 الخصائص المالية

### 1-2 الصنف

الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – مردودية الأسهم هو صندوق مشترك للتوظيف من صنف المخاطر موجه إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة و أساساً للمستثمرين المؤسسيين ( كما ذكر في الفصل 39 من ترتيب بورصة الأوراق المالية ) الذين لهم آفاق توظيف بـ 5 سنوات.

### 2-2 توجهات التوظيف

يهدف الصندوق " بنك تونس العربي الدولي – مردودية الأسهم " على مدى 5 سنوات إلى تسجيل مردود يفوق 30 % و ذلك عن طريق الإستثمار في سوق الأسهم المدرجة بالبورصة

و تبعاً لذلك يتم الإستثمار على النحو التالي:

❖ ما بين 50 % و 80 % من الموجودات في أسهم شركات مدرجة بالبورصة؛

❖ ما بين 0 % و 30 % من الموجودات في الرقاع و رقاع الخزينة القابلة للتنظير و رقاع الخزينة قصيرة المدى و شهادات الإيداع و أوراق الخزينة

❖ 5 % على أقصى تقدير من الموجودات الصافية في سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية؛

❖ 20 % من الموجودات في أموال سائلة و شبه سائلة.

يتم إختيار الأسهم المدرجة بالبورصة بالاستناد على طريقة " نمو بسعر معقول ". ويستند هذا الإختيار على المعايير التالية :

- أسهم ذات إمكانات نمو كبيرة،
- تقييم أسهم واعد مقارنة بالسوق،
- أسهم ذات مخاطر معتدلة.



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

وقع فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم في 16 ماي 2016.

## 2-4 تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية

تحتسب قيمة تصفية الحصص أسبوعيا كل يوم جمعة على الساعة الخامسة مساءا بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة و النصف ظهرا بالنسبة لنظام الحصاة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام شهر رمضان. إذا لم يكن يوم الجمعة يوم عمل يتم ضبط قيمة التصفية في أول يوم عمل للأسبوع.

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 نخض 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.

و عندما 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 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،
- بالقيمة المسهولة إذا لم تكن، منذ تاريخ إقتناءها، موضوع معاملات أو لم تسع بالبورصة بثمن مغاير، 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 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 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 الإرتفاع في نسبة الفائدة يؤدي في الغالب إلى إنخفاض في قيمة الرقاع أو سندات المستحقات المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية المصدرة حسب نسبة الفائدة القديمة. في حين أن إنخفاضا 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 يرتكز التقييم حسب الطريقة التحيينية على الممارسات العملية و عرف 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 المردود و المخاطرة.

### تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية:

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

### تقييم التوظيفات النقدية :

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

## 5-2 أماكن و طريقة نشر قيمة التصفية

يقع تعليق قيمة التصفية الأسبوعية كامل أيام العمل بالبورصة من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/ أو ظروف استثنائية وذلك بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و بمقر شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول و 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 الموزعين الإشارة إلى قيمة التصفية السابقة.

## 6-2 ثمن الإكتتاب و إعادة الشراء

يساوي ثمن الإكتتاب قيمة التصفية دون احتساب أي مصاريف إضافية. (عدم وجود حق دخول )

يساوي ثمن إعادة الشراء قيمة التصفية بعد طرح عمولة إعادة الشراء (حق الخروج ) كالاتي :

- 5 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص في اجل لا يتجاوز سنة ابتداء من تاريخ الإكتتاب ،
- 4 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص خلال فترة تتراوح بين سنة و سنتين ابتداء من تاريخ الإكتتاب ،
- 3 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص خلال فترة تتراوح بين سنتين و ثلاث سنوات ابتداء من تاريخ الإكتتاب ،
- 2 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص خلال فترة تتراوح بين ثلاث سنوات و أربعة سنوات ابتداء من تاريخ الإكتتاب ،
- 1 % إذا تمت عملية إعادة شراء الحصص خلال فترة تتراوح بين أربعة سنوات و خمسة سنوات ابتداء من تاريخ الإكتتاب .

كل عملية إعادة شراء، تتم بعد إنقضاء خمسة سنوات من تاريخ الإكتتاب، يكون ثمن إعادة الشراء مساويا لقيمة التصفية.

يهدف حق الخروج إلى الحفاظ على إستقرار موجودات الصندوق و يتم دمجها في الصندوق.

يعفي حاملو الحصص من حق الخروج عندما تتبع عملية إعادة الشراء باكتتاب على أساس نفس قيمة التصفية و لعدد حصص يفوق أو يساوي عدد الحصص المعاد شراؤها من طرف نفس حامل الحصص.

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء حصريا نقدا.

## 7-2 أماكن و توقيت الإكتتاب و إعادة الشراء

تتم عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة الكائن عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار- حدائق البحيرة 2 -1053 تونس اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع و بمقر شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق- الكائن عمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار- حدائق البحيرة 2 - 1053 تونس.

تتم عمليات الإكتتاب 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 الحصة الواحدة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا.
- و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان: من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

## 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 - مردودية الأسهم

### 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 جميع العمليات المنجزة ابتداء من تاريخ تكويبه و تنتهي في 31 ديسمبر 2016.

### 2-3 قيمة التصفية الأصلية

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100.000 دينار مقسما إلى 10 حصص تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 10.000 دينار تم اكتتابها و تحريرها نقدا بالكامل عند الاكتتاب.

### 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 المتصرف شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول- المتصرف في الصندوق - و بمقر بيات كايبتال - وسيط بالبورصة- و بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع.

إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب له من طرف شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول أو فرع بنك تونس العربي الدولي المعني بالعمليّة أو بيات كايبتال- وسيط بالبورصة- خلال عمليّة الاكتتاب. يقع تسجيل الحصص المكتتبه حال إتمام عمليّة الاكتتاب بالحساب المذكور. كل عمليّة اكتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب. 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. كل عمليّة اكتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة اكتتاب تسلم من قبل الموزع المعني بالعمليّة.

يجب تحرير الاكتتابات كليا و لا تتم عمليّة الاكتتاب إلا نقدا. كل عمليّة اكتتاب يجب أن تسبقها عمليّة قبض سيولة لفائدة الصندوق.

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 حال تحديد قيمة التصفية وتتم الاستجابة لطلب الإكتتاب.

بالنسبة لإجراءات إعادة الشراء، فيطبق نفس المبدأ، حيث يمضي حامل الحصص بطاقة إعادة شراء يحدد فيها عدد الحصص التي يعتزم إعادة شراؤها 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 شراؤها و حال احتساب قيمة التصفية و عمولة إعادة الشراء المحتملة، يحدد المتصرف المبلغ الذي سيوضع على ذمة حامل الحصص.

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

يعفى حاملو الحصص من دفع حق الخروج عندما تتبع عمليّة إعادة الشراء باكتتاب على أساس نفس قيمة التصفية لعدد حصص يفوق أو يساوي عدد الحصص المعاد شراؤها من طرف نفس حامل الحصص.

يوجه المتصرف أو ماسك الحساب المعني (بيات كايبتال-وسيط بالبورصة- أو بنك تونس العربي الدولي) إشعار بالتنفيذ إلى حامل الحصص في أجل لا يتعدى خمسة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ انجاز عمليّة الإكتتاب أو إعادة الشراء يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العمولات التي تم استلامها إذا كان ذلك مناسباً، و المبلغ الصافي للمعاملة الذي من خلاله تمت إضافة رصيد دائن 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 التي في حوزته في تاريخ و وقت محدد.

وتثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يسكها المتصرف في الصندوق و ينجر عن هذا التسجيل تسليم شهادة اسمية للمعني من طرف المتصرف تتضمن عدد الحصص الممتلكة.



طبقاً 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 أخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصة في الحالات التالية:

- ❖ ظروف غير عادية اقتضت 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 وصلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة 50 مليون دينار فيما يتعلق بالاكتتابات.

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 أخذ 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 بالنشريّة الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الإكتتاب و إعادة الشراء مسبقاً بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك وفقاً لنفس الشروط المذكورة سابقاً.

### 4-3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف

يتحمل "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجره مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة الراجعة إلى بورصة الأوراق المالية و كل الأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات 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 أعلاه يومياً و يقع طرحها من موجودات الصندوق.

تتحمل شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول كل المصاريف الأخرى من ضمنها مصاريف الإعلان و الترويج.

### 5-3 توزيع الأرباح

يتم توزيع الأرباح سنوياً على حساب أقرب عدد صحيح بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و بمقر شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول. المتصرف في الصندوق و بمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة - و ذلك إما بواسطة صك أو نقداً أو تحويل بنكي.

تجدر الإشارة إلى أن تاريخ الاقتطاع هو نفس تاريخ التوزيع.

يتم توزيع الأرباح في أجل خمسة أشهر من ختم السنة المالية.

تخضع الأرباح الموزعة للنظام الجبائي الجاري به العمل.

### 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 قيمة التصفية يومياً من يوم الاثنين إلى يوم الجمعة بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي و بمقر شركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق - و بمقر شركة بيات كابيتال- وسيط بالبورصة- كما يتم نشرها يومياً بالنشريّة الرسمية لهيئة السوق المالية.
- توفير نسخ كافية من نشرة الإصدار للعموم و النظام الداخلي و القوائم المالية السنوية و التقارير السنوية لنشاط الصندوق بشبابيك الموزعين و بمقر المتصرف و تقديمها لكل مستثمر يريد الإطلاع عليها دون مقابل.
- نشر القوائم المالية السنوية بالنشريّة 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 المعني.





- تجتمع لجنة متابعة سدادية بدعوة من المتصرف ، تهدف هذه اللجنة المتكونة من ممثلين عن حاملي حصص الصندوق إلى إعلام المكتتبين بالصندوق والمتصرف بالمدودية المحققة و الآفاق المستقبلية.
- يتم إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقا للقرار 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 المنجزة عنها.

#### 4 إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعين

##### 1-4 طريقة تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف- بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم

تتولى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف طبقا لتوجيهات التوظيف المحددة للصندوق.

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 دشاروي	مسؤول عن قطب المستثمرين - بنك تونس العربي الدولي
السيد سفيان الهمامي	مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد محمد أبراهم	مسؤول عن قسم التأمين البنكي والتسويق- شركة تأمينات بنك تونس العربي الدولي
السيدة حنان لشهب العسكري	مديرة مشروع-قطب المستثمرين-بنك تونس العربي الدولي
السيد الياس ولها	متصرف في محفظة الصندوق لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد.

يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير سوف 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.
  - (2) التثبيت من مدى تطابق توزيع محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" 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.

##### 4-2 تقديم طرق التصرف

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

- تكوين محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" و التصرف فيها،
- توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في الصندوق ،
- التصرف الإداري و المحاسبي للصندوق ،
- مسك دفتر حاملي حصص الصندوق ،
- توزيع الأرباح،
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق وإبلاغها لهيئة السوق المالية و الموزعين و إعلانها للعموم ،
- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية،
- إنجاز القوائم المالية السنوية للصندوق.
- 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 لوحدته ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة 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 خدمات المتصرف تتقاضى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمولة تصرف سنوية تساوي 1,4% (دون احتساب الأداءات) من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم .

يقع احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل شهر .

و علاوة على ذلك، تمنح عمولة المردودية الممتازة لفائدة المتصرف إذا ما تجاوز الصندوق المشترك للتوظيف مردودية سنوية تفوق 10% . و تبلغ هذه العمولة المحسوبة 20% (دون احتساب الأداءات) سنويا من الفارق بين نسبة المردودية السنوية المحققة و نسبة المردودية الدنيا التي تبلغ 10% .

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 .

### 4-5 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" 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 - مردودية الأسهم" والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها.

➤ مسك حساب جاري "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم".

➤ المحافظة على موجودات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" .

➤ التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة بالصندوق والسندات المسجلة 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.

➤ الإطلاع على القوائم المحاسبية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم كلما يقتضي الأمر ذلك.

➤ إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات المتصرف.

➤ إعلام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول في أقرب الأجل ب:

• العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم " .

• كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات و الأموال

• كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك

➤ كشف دوري لمحفظة السندات وللحساب الجاري للصندوق.

➤ المحافظة على مداخيل و دفع المصاريف المتعلقة بالسندات و تسديد مبالغ إعادة الشراء.

➤ قبض المداخيل و دفع المصاريف المتعلقة بسندات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم" .



- توزيع الأرباح
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع الترتيب القانونية والنظام الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة للصندوق.
- مراقبة شروط تصفية الصندوق وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع النظام الداخلي للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - مردودية الأسهم .

#### 4-6 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء لدى شبابيك بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة و بنك تونس العربي الدولي اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات 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 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.

#### 4-7 طرق التسجيل في الحساب

يترتب عن عملية الاكتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتتب من طرف الموزع المعني و يسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبه.

كل عملية اكتتاب و إعادة شراء لاحقة يجب أن تسجل بنفس الحساب.

#### 4-8 أجال الدفع

يتم تسديد الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ إحتساب قيمة التصفية الأسبوعية 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 تقدر ب 0,10 % دون إحتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق.

تتم احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل شهر.

يتحمل الصندوق هذه العمولة .

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

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك فروع بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة الكائن بعمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار- حدائق البحيرة 2 -1053 تونس اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع وبمقر بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق الكائن بعمارة "أبراج يوسف"، بناية أنهج الدينار- حدائق البحيرة 2 -1053 تونس.

يتحمل المتصرف عمولة التوزيع الراجعة لبنك تونس العربي الدولي و بيات كابيتال.

لا يتقاضى المتصرف مقابل ذلك أي عمولة.



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

### 5-1 المسؤولون عن النشرة :

السيد محمد العقربي: مدير عام بنك تونس العربي الدولي  
السيد سفيان الهمامي: مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

### 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 سفيان الهمامي  
مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول



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

السيد محمد العقربي  
مدير عام بنك تونس العربي الدولي



### 5-3 المسؤول عن مراقبة الحسابات:

العامّة للتدقيق و الإستشارة ، شركة مراقبة حسابات عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس ممثلة في شخص السيد شهاب الغانمي.

العنوان : 9 ، ساحة ابن حفص ميثيالفيل 1002 - تونس  
الهاتف : 71 288 259 الفاكس : 71 289 827  
العنوان الإلكتروني : gac.audit@gnet.tn  
المدة : السنوات المالية 2019 - 2020 - 2021

### 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. "



### 5-5 المسؤول عن الإعلام :

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

1 / A 001  
تسجيل عدد 16 بتاريخ 30 سبتمبر 2020  
مدم طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية  
الامضاء صالح الصايل

