

# نشرة إصدار محينة

(جويلية 2014)

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 12 - 784 بتاريخ 14 سبتمبر 2012

لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " - المُسمى في البداية "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال النمو- " وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم.

هذه النشرة المحينة و النظام الداخلي المحين للصندوق يحتويان على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار.  
**"الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو"**

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 وإتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 14 - 2012 بتاريخ 12 أفريل 2012 لتكوين الصندوق

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 30 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لإضافة موزع جديد

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 31 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لتغيير المتصرف

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 33 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لتغيير تسمية الصندوق

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. 06 اوت 2014

N° 12 - 784 / 1001

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد ..... بتاريخ ..... مسلّمة طبقا للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تحيين هذه النشرة من قبل المودع لديه و المتصرف الجديد في الصندوق و يتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم التسجيل بعد التثبت من دقة و تناسق المعلومات المقّمة.

## المؤسسون

بنك تونس العربي الدولي

بيات كابيتال

المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

## المتصرف

بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول

## الموزعون

بنك تونس العربي الدولي

بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول

بيات كابيتال



المسؤول عن الإعلام : السيد معز جابر

مدير عام بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول

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

الهاتف: 71.13.85.22 الفاكس: 71.965.741

البريد الإلكتروني : [moez.jabeur@biat.com.tn](mailto:moez.jabeur@biat.com.tn)

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و النظام الداخلي المحين للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى بنك تونس العربي الدولي وشبكة الوكالات التابعة له وشركة بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول الكائنة بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس وشركة بيات كابيتال- وسيط بالبورصة- الكائنة بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.

# الفهرس

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



# 1- تقديم الصندوق:

## 1-1 معلومات عامة:

التسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – النمو ، المُسمّى في البداية "الصندوق المشترك للتوظيف ببيات كابيتال النمو-" ( ترخيص لتغيير تسمية الصندوق عدد 33 – 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 )
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصف	: مختلط
النوع	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لرسملة النتائج
العنوان	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس
الغرض الاجتماعي	: 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 وإتمامها 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 المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة.
المبلغ الأصلي	: 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينار
ترخيص التكوين	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 14 - 2012 بتاريخ 12 أفريل 2012
تاريخ التكوين	: 10 سبتمبر 2012
المدة	: 99 سنة بداية من تاريخ التكوين.
	النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية: صادرة بالرائد الرسمي عدد 82 بتاريخ 10 جويلية 2012
المؤسسون	: بنك تونس العربي الدولي و ببيات كابيتال
المتصرف	: بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول (ترخيص هيئة السوق المالية عدد 31 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لتغيير المتصرف)
	الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس
المودع لديه	: بنك تونس العربي الدولي 72-70 شارع الحبيب بورقيبة 1000 تونس
الموزعون	: بنك تونس العربي الدولي 72-70 شارع الحبيب بورقيبة 1000 تونس
	بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول ( ترخيص هيئة السوق المالية عدد 30 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لإضافة موزع جديد ) الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس
	بيات كابيتال - وسيط بالبورصة الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس

تاريخ فتح الاكتتاب للعموم: 17 سبتمبر 2012



## 2-1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره :

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا.

و يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة أو التخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقا.

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

## 3-1 هيكلية 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. مراقبا للحسابات لمدة ثلاث سنوات - من 2013 إلى 2015

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](mailto:mahmoud.zahaf@zahaf.fin.tn)

## 2- الخصائص المالية:

### 1-2 الصنف:

الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي - النمو هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط. تتكون محفظة أوراقه في أغلبيتها من أسهم شركات و أدوات رقاعية و نقدية في حدود النسبة التي يحددها القانون.

### 2-2 توجهات التوظيف:

هذا الصندوق موجه خاصة إلى المستثمرين القابلين لنسبة مخاطر مرتفعة.

يهدف الصندوق على المدى المتوسط إلى تسجيل مردود يتجاوز مردود محفظة أوراق مالية نظرية ووظفت بنسبة 20 %

على أساس نسبة الفائدة بالسوق النقدية و بنسبة 80 % على أساس مؤشر رسملة بورصة الأوراق المالية بتونس

(تون إنداكس).

و تبعا لذلك يتم الإستثمار على النحو التالي:



\* ما بين 60 % و 80 % في الأسهم المدرجة بالبورصة و التي تمثل مردودا عاليا من الأرباح و / أو إمكانيات كبيرة لتحقيق القيمة المضافة في رأس المال.

\* ما بين 0 % و 20 % في الرقاع و رقاع الخزينة القابلة للتنظير و رقاع الخزينة قصيرة المدى و شهادات الإيداع و أوراق الخزينة.

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

\* 20 % في أموال سائلة و شبه سائلة.

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

وقع فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم يوم 17 سبتمبر 2012.

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

تحتسب قيمة تصفية الحصص يوميا من الإثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصصين و على الساعة الواحدة و النصف ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة و على الساعة الثانية ظهرا بالنسبة لنظام شهر رمضان.

و تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الإثنين إلى الجمعة على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي و بدون احتساب أية مصاريف إضافية (خالية من أي حق دخول أو خروج).

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

و يتم تقييم محفظة سندات الصندوق وفقا للترتيب الجاري بها العمل و خاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المطلوبة 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 بنونس بقيمة السوق و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجع 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 المسوكة و سوابق التحويلات على السند

### تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم :

- 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 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 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 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 انخفاضا 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 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 الإسمية مع طرح الفوائد المحتسبة مسبقا و غير المستحقة.

## **2-5 مكان و طريقة نشر قيمة التصفية :**

يقع تعليق قيمة التصفية اليومية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/ أو ظروف استثنائية وذلك بشبائيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول و بمقر بيات كابينال. - 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.



## 2-6 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 حصريا نقدا على أساس آخر قيمة تصفية وقع نشرها.

## 2-7 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء :

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة -1053- تونس اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع و بمقر بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق- الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء كل أيام العمل بالبورصة 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 صباحا إلى الساعة الحادية عشر و النصف صباحا.
- و بالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

## 2-8 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف:

يعطي بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول لحاملي حصص " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " بعض المرونة و لا تفرض عليهم أي مدة دنيا للتوظيف. غير أنها تقترح عليهم مدة ثلاثة سنوات كحد أدنى للتوظيف.

## 3/ طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو:

### 3-1 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 2013.

### 3-2 قيمة التصفية الأصلية:

تم تحديد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف بـ 100.000 دينار مقسما إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 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 بنك تونس العربي الدولي للمتصرف في الأصول- المتصرف في الصندوق - و بمقر بيات كابيتال - وسيط بالبورصة و بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع.



إذا لم يكن للمكتتب حساب يتم فتح حساب له من طرف بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول أو وكالة بنك تونس العربي الدولي المعنية بالعمليّة أو بيات كابييتال- وسيط بالبورصة خلال عمليّة الاككتاب.

و يقع تسجيل الحصص المكتتبه حال إتمام عمليّة الاككتاب بالحساب المذكور. كل عمليّة اككتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

كل عمليّة اككتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة اككتاب تسلم من قبل الموزع المعني بالعمليّة.

يجب تحرير الاككتابات كليا و لا تتم عمليّة الاككتاب إلا نقدا.

كل عمليّة اككتاب تسبقها عمليّة قبض سيولة لفائدة الصندوق.

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

يقدم المتصرف إلى حامل الحصص إشعارا بالتنفيذ يبين عدد الحصص المكتتبه أو المعاد شراؤها و قيمة التصفية و مبلغ العمليّة الذي تم إضافته إلى حسابه أو خصمه منه في ظرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ انجاز عمليّة الاككتاب أو إعادة الشراء.

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

يمكن لحامل الحصص المطالبة بكشف حساب يبين عدد حصص " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " التي في حوزته في تاريخ ووقت محدد.

وتثبت ملكية حصص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يمسكها 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 لسنة 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 أملته مصلحة حاملي الحصص.
- إذا ما وصلت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة 50 مليون دينار في ما يتعلق بالاككتابات.
- إذا ما انخفضت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة إلى حد 50.000 دينار فيما يتعلق بإعادة الشراء.

و يقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار و أسباب التعليق، كما يقوم بإعلام حاملي الحصص دون أجل عن طريق بلاغ بصحيفتين يوميتين واحدة منهما صادرة باللغة العربية و بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

يجب أن يكون استئناف عمليات الاككتاب و إعادة الشراء مسبوqa بإعلام هيئة السوق المالية و بنشر بلاغ في ذلك وفقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



### 4-3 أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو:

يتحمل "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو" دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه وعمولة الموزعين و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجرة مراقب الحسابات و عمولة المداولات بالبورصة الراجعة إلى بورصة الأوراق المالية و كل الأداءات المتصلة بها و عمولة الوسيط بالبورصة و الأداءات المتصلة بها.

يتم احتساب هذه المصاريف المذكورة أعلاه يوميا و تطرح من موجودات الصندوق. يتحمل بنك تونس العربي الدولي كل المصاريف الأخرى من ضمنها مصاريف الإعلان والترويج.

### 5-3 توزيع الأرباح:

تبعاً لتغيير نوع الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو إلى صندوق لرسملة النتائج، سوف تتم رسملة المبالغ القابلة للتوزيع "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو" سنويا و ذلك ابتداءاً من السنة المالية 2014 .

### 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 يوميا من الاثنين إلى الجمعة بشبائيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق - و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة كما يتم نشرها يوميا بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
- تضع شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول بمقرها، بشبائيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة على ذمة حاملي الحصص نشرة الإصدار للعموم و النظام الداخلي 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.
- 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.
- تمكين كل حامل حصص في أي وقت من الحصول على كشف حساب عند الطلب من الموزعين.
- يتم إعلام العموم وحاملي الحصص بكل حدث جديد يخص الصندوق المشترك للتوظيف طبقاً 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.

#### 1/ إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعين :

1-4 طريقة تنظيم المصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " :

تتولى شركة بنك تونس العربي الدولي للمصرف في الأصول المصرف في الصندوق طبقا لتوجهات التوظيف المحددة للصندوق.

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

الاسم و اللقب	الصفة
السيد عبد الفتاح يحي	رئيس مجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للمصرف في الأصول
السيد معز جابر	مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للمصرف في الأصول
السيد محمد و ابي الدشر اوي	مسؤول عن قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد محمد براهيم	متصرف في الصندوق لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للمصرف في الأصول
السيدة ايناس الشريف لتقزيز	مسؤولة عن تنمية الأسواق المالية- قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد مراد مزالي	مسؤول تجاري(بيبات كابلينال)

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد.

يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقا بكل تغيير سوف يطرا على تركيبة هذه اللجنة.

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

- 1) تحديد إستراتيجية المصرف في محفظة الأوراق المالية للصندوق.
  - 2) التثبت من مدى تطابق توزيع محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " مع الإستراتيجية المحددة مسبقا طبقا للسياسة العامة للاستثمار و القانون الجاري به العمل.
  - 3) ضبط التغيرات 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 - النمو " و التصرف فيها.
- توفير الوسائل البشرية و المادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " .
- التصرف الإداري و المحاسبي في الصندوق.
- مسك دفاتر حاسبي حوص " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " .
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم.



- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشرعية .
- 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 لو حده ممارسة حقوق التصويت المتصلة بالسندات الموجودة بمحفظة الصندوق ولا يمكنه بأي حال من الأحوال الاقراض لحساب الصندوق .

#### 3-4 وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف:

يقوم المتصرف بتوفير كل الوسائل البشرية و المادية قصد تنفيذ كافة العمليات الضرورية للتصرف لا سيما:

- 1) توفير أعران لديهم الكفاءة اللازمة .
- 2) توفير وسائل تقنية كافية .
- 3) توفير تنظيم داخلي ملائم .
- 4-4 طرق تأجير المتصرف:

مقابل خدماتها تتقاضى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول عمولة تصرف سنوية تساوي 1,50 % (دون إحتساب الأداة) من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو .  
يقع احتساب هذه العمولة يوميا و تتم التسوية في نهاية كل شهر .

#### 5-4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف و المودع لديه:

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه و بين بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول .  
وبصفته المودع لديه سندات و أموال الصندوق يضطلع بنك تونس العربي الدولي بالمهام التالية:  
- مسك حساب سندات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو و المحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها .

- مسك حساب جاري " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " .
- المحافظة على موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو " .
- التثبيت من مدى تطابق السيولة الموجودة بالصندوق و السندات المسجلة بحسابات حاملي الحصص .
- مراقبة الممتلكات الموجودة عن طريق إجراء فحص شامل للسندات الممتلكة 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 - النمو كلما يقتضي الأمر ذلك .
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات المتصرف .
- إعلام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول في أقرب الأجل ب:

>المعاملات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي النمو " .



- < كل العمليات المنفذة المتعلقة بالسندات أو بالأموال.
- < كل تغيير يطرأ في حياة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك.
- كشف دوري في محفظة السندات وفي الحساب الجاري للصندوق.
- المحافظة على مداخيل الاكتتابات و تسديد مبالغ إعادة الشراء.
- قبض المداخيل ودفع المصاريف المتعلقة بسندات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - النمو".
- 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 - النمو.

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

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول، بشبايك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابينال- وسيط بالبورصة اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع. تتم العمليات كل أيام العمل بالبورصة على أساس آخر قيمة تصفية يومية معروفة وقع احتسابها في اليوم المنقضي حسب الأوقات التالية :

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

#### 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 تسجل بنفس الحساب.

#### 4-8 أجل الدفع :

يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالب إعادة الشراء 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 حددت ب 0.10 % دون إحتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق على أن لا تقل عن 2000 دينار دون إحتساب الأداءات و أن لا تتجاوز 50000 دينار دون إحتساب الأداءات سنويا .  
تتم احتساب هذه العمولة يوميا وتتم تسويتها في نهاية كل شهر .  
و يتحمل الصندوق هذه العمولة .

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

تتم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابتال - وسيط بالبورصة (الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس) اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع وبمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق (الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس).

مقابل خدماتهم يتحصل بنك تونس العربي الدولي، بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول و بيات كابتال على عمولة توزيع سنوية حددت ب 0,70 % بدون إحتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق منقسمة فيما بينهم بما يتناسب مع التوزيعات الخاصة بهم.

يتم احتساب هذه العمولة يوميا تتم تسويتها في نهاية كل شهر .  
يتحمل الصندوق هذه العمولة .



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

### 1-5 المسؤولون عن النشرة :

السيد محمد العقربي مدير عام بنك تونس العربي الدولي  
السيد معز جابر مدير عام 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) 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 لاتتضمن سهوا من شأنه أن يغير أبعادها".

السيد محمد العقربي

مدير عام بنك تونس العربي الدولي

السيد معز جابر

مدير عام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

**BIAT ASSET MANAGEMENT**  
Société de Gestion des OPCVM  
Agrément du CMF N° B-2002 du 9 Mai 2002  
Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana  
1053 - Les Berges du Lac - Tunis  
Tél. : 71 138 525 - 71 138 626 - Fax : 71 965 741



### 3-5 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

البريد الإلكتروني: [mahmoud.zahaf@zahaf.fin.tn](mailto:mahmoud.zahaf@zahaf.fin.tn)

المدة: 2013 - 2015

### 4-5 شهادة مراقب الحسابات:

" لقدقنا 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 معز جابر

مدير عام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

العنوان: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي

ضفاف البحيرة 1053 تونس.

الهاتف: 71.13.85.22 الفاكس: 71.965.741

البريد الإلكتروني: [moez.jabeur@biat.com.tn](mailto:moez.jabeur@biat.com.tn)

هيئة السوق المالية  
تسجيل عدد 12-784/A001  
06 اوت 2014

منح طبقا لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة  
رئيس هيئة السوق المالية

الامضاء صالح الصليل

