

نشرة إصدار محينة

(جويلية 2014)

تأشيره هيئة السوق المالية تحت عدد 12 - 785 بتاريخ 14 سبتمبر 2012

لا تعطي هذه التأشيرة أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة

وضعت النشرة سابقا على نمذجة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن". المسمى في البداية "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال التوازن". وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم.

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

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 تنفيذها و إتمامها بالنصوص اللاحقة و نصوصها التطبيقية.

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 13 - 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 لغير المتصرف

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 34 - 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.

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد **Nº 12 - 785 / A 001** بتاريخ **06 اوت 2014** طبقا للالفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تحبين 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 المقدمة.

المؤسسين

بنك تونس العربي الدولي

بيات كابيتال

المودع لديه

بنك تونس العربي الدولي

المتصرف

بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

الموزعون

بنك تونس العربي الدولي

بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

بيات كابيتال



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: 71.13.85.741 الفاكس: 71.965.741

البريد الإلكتروني : moez.jabeur@biat.com.tn

تم وضع نشرة الإصدار المحينة و النظام الداخلي للمدين للصندوق على نمذجة العموم بدون مقابل لدى بنك تونس العربي الدولي وشبكة الوكالات التابعة له وشركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف 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

3	تقديم الصندوق	1
4	معلومات عامة	1-1
4	المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره	2-1
4	هيكلة الحاملي الأولين للحصص	3-1
4	مراقب الحسابات	4-1
4	الخصائص المالية	2
4	الصنف	1-2
4	توجهات التوظيف	2-2
5	تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم	3-2
5	تاريخ دورية 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
7	طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي – التوازن	3
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 كا حل الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي – التوازن	4-3
9	توزيع الأرباح	5-3
9	المعلومات الموضوعة على ذمة حاملي الحصص و العموم	6-3
10	إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعين	4
10	طريق تنظيم التصرف في الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي – التوازن	1-4
11	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 و إعادة الشراء	6-4
12	طرق التسجيل في الحساب	7-4
12	أجل الدفع	8-4
13	طرق تأجير المؤسسة المودع لديها	9-4
13	الموزعون: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب و إعادة الشراء	10-4
14	المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات	5
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:

الاسمية	: الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ، المسمى في البداية "الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال التوازن-"
الشكل القانوني	: صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف	: 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 ونصوصها التطبيقية ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و بالتصريف 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 1000 حصة تبلغ قيمة الحصة الأصلية الواحدة 100 دينار
ترخيص التكوين	: ترخيص هيئة السوق المالية عدد 13 - 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
المؤسرون	: بنك تونس العربي الدولي و بيات كابيتال
المتصف	: بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول (ترخيص هيئة السوق المالية عدد 31 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لتغيير المتصرف)
الموعد 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)	بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول (ترخيص هيئة السوق المالية عدد 30 - 2014 بتاريخ 29 ماي 2014 لإضافة موزع جديد)
الشروع الرئيسي	: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس
بيات كابيتال - وسيط بالبورصة	بيات كابيتال - وسيط بالبورصة
الشارع الرئيسي	: 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 - التوازن بـ 100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة تبلغ القيمة الأصلية للحصة الواحدة 100 دينار تم اكتتابها و تحريرها بالكامل نقدا.

و يمكن التربيع 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 دينارا (50.000 د) و إذا بقىت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوما دون أن 100.000 دينار فيتعين على المتصرف حل الصندوق.

3-1 هيكلة الحاملين الأوليين للحصص:

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

4-1 مراقب الحسابات

عين السيد محمود الزحاف ، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، مراقبا للحسابات لمدة ثلاثة سنوات - من 2013 إلى 2015

العنوان : نهج بحيرة توباس صفاق البحيرة - 1053 - تونس

الهاتف: 71.962.166 / 71.962.514

الفاكس: 71.962.595

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

2- الخصائص المالية:

1-2 الصنف:

الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي - التوازن هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط. تكون 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 معتدلة أو مرتفعة.

يهدف الصندوق على المدى المتوسط إلى تسجيل مردود يتجاوز مردود محفظة أوراق مالية نظرية وظفت بنسبة 50 % على أساس نسبة الفائدة بالسوق النقدية و بنسبة 50 % على أساس مؤشر رسمية بورصة الأوراق المالية بتونس (تون إنداكس).



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

* ما بين 20 % و 40 % في الرقاب و رقاب الخزينة قصيرة المدى و شهادات الإيداع وأوراق الخزينة.

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

* 20 % في أموال سائلة و شبه سائلة.

3-2 تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للمعوم :

و في فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للمعوم يوم 17 سبتمبر 2012.

4-2 تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية :

تحتسب قيمة تصفية الحصص يوما من الاثنين إلى الجمعة على الساعة الخامسة مساءا 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 و إعادة الشراء كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة على أساس آخر قيمة تصفية معروفة تم ضبطها باليوم المنقضي وبدون احتساب أية مصاريف إضافية (خالية من أي حق دخول أو خروج).

وتتساوى قيمة التصفية ناتجة لقسمة قيمة الموجودات الصافية بعد الحصص المتداولة.

ويتم تقديم محفظة سندات الصندوق وفقا للتراتيب الجاري بها العمل و خاصة المعالير المحاسبية الجاري بها العمل والمطبوعة بقرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلقة بالصادقة على المعالير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و نخص بالذكر:

تقييم الأسهم:

تقيم الأسهم بالسوق بالنسبة للأوراق المالية بتونس بقيمة السوق و توافق قيمة السوق متوسط السعر المرجع في يوم احتساب قيمة التصفية او في أحد تاریخ سابق.

عندما يترتب عن ظروف السوق بالنسبة لسند معين اتجاه نحو الانخفاض مردود الحفاظ على الانخفاض او اتجاه نحو الارتفاع مردود الحفاظ على الارتفاع يكون سعر التقىم 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 طبلة عد هام من الحصص المتداولة بالبورصة، يجب النظر في الجدوى من إبقاء السند ياخز سعر التقىم، و يجب ذلك أيضا عندما يتوقع أن يكون لعدد السندات المنسوبة تأثيرها على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة.

- مرسود السند
- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- القمية الحسابية للسند
- احتمالات الطلب و / أو العرض على السند
- سبيل الذكر المقاييس التالية:



- درجة انتشار السند

- عدد السندات الممسوكة 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 :

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

- بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سعرت بالبورصة في تاريخ حدث،
 - بثمن الاقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن معاير 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 التحبيبية 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 التغير 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.

يمثل التقييم بالطريقة التحبيبية في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة، يجب أن يرتكز التقييم حسب الطريقة التحبيبية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحبيين 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 تصافية.

تقييم التوظيفات النقدية:

يقع تقييم التوظيفات النقدية في تاريخ الإغفال بالقيمة الإسمية مع طرح الفوائد المحاسبة مسبقا و غير المستحقة.

5-2 مكان و طريقة نشر قيمة التصافية :

يقع تعليق قيمة التصافية اليومية كامل أيام العمل بالبورصة من الاثنين إلى الجمعة باستثناء حالة وجود استحالة قانونية و/أو ظروف استثنائية وذلك بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر 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 التصافية، يجب على المتصرف و الموزعين الإشارة إلى قيمة التصافية السابقة.



6-2 ثمن الاكتتاب و إعادة الشراء:

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

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

7-2 أماكن و توقيت الاكتتاب و إعادة الشراء :

تم 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 للتصرف في الأصول - المتصرف في الصندوق- الكائن بالشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي ضفاف البحيرة 1053 تونس.

تم 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.
- وبالنسبة إلى نظام شهر رمضان من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

8-2 المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف:

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

1/3 طرق سير الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن:

1-3 تاريخ افتتاح و ختم السنة المالية:

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

2-3 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 مطالبات الاكتتاب و إعادة الشراء بمقر المتصرف بنك تونس العربي الدولي للصرف 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 المكتب حساب يتم فتح حساب له من طرف بنك تونس العربي الدولي للصرف في الأصول أو وكالة بنك تونس العربي الدولي المعنية بالعملية أو بيات كابيتال - وسيط بالبورصة خلال عملية الافتتاب.

ويقع تسجيل المخصص المكتبة حال إتمام عملية الافتتاب بالحساب المذكور. كل عملية افتتاب و إعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

كل عملية افتتاب و إعادة شراء تجسم ببطاقة الافتتاب تسلم من قبل الموزع المعني بالعملية.

يجب تحرير الافتتابات كليا و لا يتم عملية الافتتاب إلا نقدا.

كل عملية افتتاب تسبقها عملية قبض سиюلة لفائدة الصندوق.

يجب تسديد مبلغ الشخص الذي تمت إعادة شرائها في أجل لا يتعدي ثلاثة أيام عمل بالبورصة انطلاقا من تاريخ قبول مطالبه إعادة الشراء ويكون ذلك إما نقدا أو بواسطة صك أو تحويل بنكي.

يقدم المتصرف إلى حامل المخصص إشعارا بالتفيز بين عدد المخصص المكتبة أو المعد شراؤها و قيمة التصفيه و مبلغ العملية الذي تم إضافته إلى حسابه أو خصمه منه في طرف خمسة أيام عمل بالبورصة من تاريخ إنجاز عملية الافتتاب أو إعادة الشراء.

تقوم شركه بنك تونس العربي الدولي للصرف في الأصول أثناء عمليات الافتتاب و إعادة الشراء بمراقبة وضعية حاملي المخصص.

يمكن لحامل المخصص المطالبة بكشف حساب بين عدد حرص " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن " التي في حوزته في تاريخ وقت محدد.

وتثبت ملكية حرص الصندوق المشترك للتوظيف بالتسجيل على قائمة يسّكها المتصرف في الصندوق و ينجز عن هذا التسجيل تسلیم شهادة اسمية للمعني من طرف المتصرف تتضمن عدد الحرص المكتبة.

طبقا للالفصل 24 من مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 لسنة 2001 المؤرخ في 24 جويلية 2001 كما تم تتفقها وإتمامها بالخصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية يمكن للمتصرف تعليق عمليات إعادة الشراء و عمليات إصدار حرص الصندوق بصفة مؤقتة بعد لخذ رأي مراقب الحسابات.

يمكن إجراء هذا التعليق خاصية في الحالات التالية:

- ظروف غير عادية أقامت ذلك.
- إذا ما أملته مصلحة حاملي الحرص.
- إذا ما وصلت القيمة الأصلية لرصاص الصندوق المتداولة إلى حد 50.000 دينار فيما يتعلق بالاكتتابات.
- إذا ما انخفضت القيمة الأصلية لرصاص الصندوق المتداولة إلى حد 50 مليون دينار في ما يتعلق بالاكتتابات.
- ويقوم المتصرف بإعلام هيئة السوق المالية دون أجل بقرار وأسباب التعليق، كما يقوم بإعلام حاملي الحرص دون أجل عن طريق يلاخ بصفتين يوبيتين واحدة منها صادر باللغة العربية وبالشريعة الرسمية لهيئة السوق المالية.
- يجب أن يكون استئناف عمليات الافتتاب و إعادة الشراء مسوقا بإعلام هيئة السوق المالية وبنشر بلاغ في ذلك وفقا لنفس الشروط المذكورة سابقا.



4-3 أعباء على كاہل الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن:

يتحمل "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن" دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه و عمولة الموزعين و المعلوم الرابع لهيئة السوق المالية و أجراً 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 المصارييف المذكورة أعلاه يوميا و تطرح من موجودات الصندوق. يتحمل بنك تونس العربي الدولي كل المصارييف الأخرى من ضمنها مصاريف الإعلان والترويج.

5-3 توزيع الأرباح:

تبعاً لتغيير نوع الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن إلى صندوق لرسمة النتائج، سوف تتم رسمة المبالغ القابلة للتوزيع "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن" سنوياً و ذلك ابتداءً من السنة المالية 2014 .

6-3 المعلومات الموضوعة 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 الاثنين إلى الجمعة بشبابيك 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 يومياً بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.
 - تضع شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول بمقرها، بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي و بمقر بيات كابيتال- وسيط بالبورصة على ذمة حاملي الحصص نشرة الإصدار للعموم و النظام الداخلي والقواعد المالية السنوية والتقارير السنوية لنشاط الصندوق كما أنها تقدمها لكل من يطلبها من المستثمرين دون مصاريف.
 - نشر القواعد المالية السنوية بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية في أجل أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ ختم السنة المالية.
 - إرسال كشف حساب ثلثي عند الطلب إلى كل حامل حصص يمكنه من تقييم حصصه و من معرفة حالة حسابه على مدى الفترة الزمنية إلى جانب المردودية 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 ابريل 2004 والمتعلق بالتغييرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.



4-1 طريقة تنظيم التصرف في "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن " :

تتولى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول التصرف في الصندوق طبقاً لتوجهات التوظيف المحددة للصندوق.

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

الاسم و اللقب	الصفة
السيد عبد الفتاح يحيى	رئيس مجلس إدارة شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد معز جابر	مدير عام شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيد محمد ولد الدشراوي	مسؤول عن قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد محمد براهم	متصرف في الصندوق لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيدة إيناس الشريف لتقيلن	مسؤولة عن تنمية الأسواق المالية- قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد مراد مزالى	مسؤول تجاري(بيات كابيتال)

تدوم صلاحية هذه اللجنة سنة واحدة قابلة للتجديد.

يقع إعلام هيئة السوق المالية والمودع لديه مسبقاً بكل تغيير سوف يطرأ على تركيبة هذه اللجنة.

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

- (1) تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية للصندوق.
- (2) التثبت من مدى تطابق توزيع محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن " مع الإستراتيجية المحددة مسبقاً طبقاً 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.

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 - التوازن " و التصرف فيها.
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ".
- التصرف الإداري والمحاسبي في الصندوق.
- مسح دفاتر حاملي حصص "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ".
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم.



- إعداد جميع التصاريح و النشريات التشريعية .
- إنجاز القوائم المالية السنوية للصندوق.
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق.
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبت الموكولة إليه .

يعمل المتصرف في كافة الحالات لحساب حاملي الحصص ويمكنه لوحده ممارسة حقوق التصويت المتعلقة 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 أعون لديهم الكفاءة الازمة.
- 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 1,00 % (دون إحتساب الأداءات) من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن . يقع احتساب هذه العمولة يوميا وتم التسوية في نهاية كل شهر.

5-4 تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه:

عين بنك تونس العربي الدولي المودع لديه موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ". وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول.

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

- مسأك حساب سندات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها.
- مسأك حساب جاري " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ".
- المحافظة على موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن ".
- التثبت من مدى تطابق السيولة الموجودة بالصندوق والسندات 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 - التوازن كلما يقتضي الأمر ذلك.
- إعادة الموجودات التي عهدت له تبعا لتعليمات المتصرف.
- إعلام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول في أقرب الآجال ب:

<العمليات المتعلقة بالسندات المحفوظة لحساب " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي التوازن " .



> كل العمليات المتعلقة بالسندات أو بالأموال.

- كشف دورى في محفظة السندات في صورة ما كانت لها علم بذلك.
- المحافظة على مداخيل الافتتابات وتسديد مبالغ إعادة الشراء.
- قبض المداخل ودفع المصاريف المتعلقة بسندات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن".
- مرافقة تطابق قرارات المتصرف مع الترايتب القانونية والنظام الداخلي وسياسة الاستثمار المحددة الصندوق.
- مرافقية شرط تصفية الصندوق وبصفة خاصة طرق توزيع الموجودات ومدى تطابقها مع النظام الداخلي الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - التوازن.

6-4 طرق تلقي مطالبات الافتتاب وإعادة الشراء :

تم عمليات الافتتاب وإعادة الشراء بمقر بنك تونس العربي الدولي للصرف في الأصول، بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبعمر بيات كايبيل - وسيط بالبورصة اللذان تربطهما مع المتصرف اتفاقيات توزيع. تم 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 الحصة الواحدة : من الساعة الثامنة صباحا إلى الساعة الحادية عشر والنصف صباحا.
- بالنسبة إلى نظام شهر رمضان : من الساعة الثامنة صباحا حتى منتصف النهار.

7-4 طرق التسجيل في الحساب:

يرتبط عن عملية الافتتاب الأولى فتح حساب باسم المكتب من طرف الموزع المعنى ويسجل مباشرة في هذا الحساب الجديد عدد الحصص المكتتبة.

كل عملية اكتتاب وإعادة شراء لاحقة تسجل بنفس الحساب.

8-4 أجل الدفع :

يتم تسديد ثمن الحصص المعاد شراؤها في أجل أقصاه ثلاثة أيام عمل بالبورصة ابتداء من تاريخ تسلم مطالبات 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 حدّت ب 0,10 % دون إحتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق على أن لا تقل عن 2000 دينار دون إحتساب الأداءات وأن لا تتجاوز 50000 دينار دون إحتساب الأداءات سنويا.

تم احتساب هذه العمولة يوميا وتم تسويتها في نهاية كل شهر.
ويتحمل الصندوق هذه العمولة .

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

تم عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابيتال - 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 للصرف في الأصول و بيات كابيتال على عمولة توزيع سنوية حدّت ب 0,70 % دون إحتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق منقسمة فيما بينهم بما يتناسب مع التوزيعات الخاصة بهم.

تم احتساب هذه العمولة يوميا تم تسويتها في نهاية كل شهر.
ويتحمل الصندوق هذه العمولة.



5- المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات:

5-1 المسؤولون عن النشرة :

السيد محمد العقربي مدير عام بنك تونس العربي الدولي
السيد معز جابر مدير عام بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول

5-2 شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة:

"حسب علمنا المعطيات الواردة بالنشرة مطابقة ل الواقع (الترتيب الجاري بها العمل و النظم 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 معز جابر
مدير عام بنك تونس العربي الدولي للصرف في الأصول

السيد محمد العقربي
مدير عام بنك تونس العربي الدولي



5-3 المسؤول عن مراقبة الحسابات:

السيد محمود الزحاف، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس،
العنوان: نهج بحيرة توبا صفاق البحيرة - 1053 - تونس.

الهاتف: 71.962.166 / 71.962.514

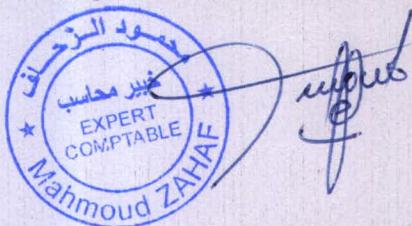
الفاكس: 71.962.595

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

المدة: 2013 - 2015

5-4 شهادة مراقب الحسابات:

"لقد قمنا بالثبت من المعلومات المالية و المعطيات المحاسبية الواردة بهذه النشرة و ذلك بانجاز العيارات المهنية التي تعتبرها 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 للصرف في الأصول
العنوان: الشارع الرئيسي زاوية نهج تركانا و نهج ملاوي
صفاف البحيرة 1053 تونس.

الهاتف: 71.13.85.22 الفاكس: 71.965.741

البريد الإلكتروني: moez.jabeur@biat.com.tn

هيئة السوق المالية
نº 12 - 06/10/2014 تarihinde
تاريҳ ۱۲ - ۰۶/۱۰/۲۰۱۴

من طبقاً لأحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساعدة العامة
تونس هيئة السوق المالية

الإمضاء صالح الصابر

