

نشرة إصدار محينة

(جويلية 2014)

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 12 - 786 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 - الحيطه " - المسمى في البداية " الصندوق المشترك للتوظيف بيات كابيتال الحيطه " وانطلاق عمليات الاكتتاب و إعادة 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 - الحيطه "

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 15 - 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 32 - 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

N° 12 - 786 / A 001 6 اوت 2014

تم تسجيل نشرة الإصدار المحينة من قبل هيئة السوق المالية تحت عدد..... بتاريخ..... مسجلة طبقا للفصل 14 من قانون هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة. تم تعيين 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.

المؤسسون

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: 71.13.85.22 الفاكس: 71.965.741

البريد الإلكتروني : 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 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

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



2-1 المبلغ الأصلي و مبدأ تغييره :

حدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك للتوظيف – بنك تونس العربي الدولي – الحیطة 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 دينار (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

2- الخصائص المالية:

1-2 الصنف:

الصندوق المشترك للتوظيف بنك تونس العربي الدولي – الحیطة هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط. تتكون محفظة أوراقه في أغليبيتها 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 منخفضة فمعتدلة.

يهدف الصندوق على المدى المتوسط إلى تسجيل مردود يتجاوز مردود محفظة أوراق مالية نظرية وظفت بنسبة 70 % على أساس نسبة الفائدة بالسوق النقدية و بنسبة 30 % على أساس مؤشر رسملة بورصة الأوراق المالية بتونس (تون إنداكس).

و تبعا لذلك يتم الإستثمار على النحو التالي:



* 30 % كحد أقصى في الأسهم المدرجة بالبورصة و التي تمثل مردودا عاليا من الأرباح و / أو إمكانيات كبيرة لتحقيق القيمة الزائدة في رأس المال.

* 45 % كحد أدنى 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.

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

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

2-4 تاريخ ودورية و طريقة احتساب قيمة التصفية :

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

و تتم عمليات الاكتتاب وإعادة 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). و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية بعدد الحصص المتداولة.

ويتم تقييم محفظة سندات الصندوق وفقا للتراتب الجاري بها العمل و خاصة المعايير المحاسبية الجاري بها العمل والمطبوعة 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 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 للاقترب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند. ويمكن أن يعتمد هذا التنزيل في السعر على سبيل الذكر المقاييس التالية:

- احتمالات الطلب و/ أو العرض على السند

- القيمة الحسابية للسند

- مردود السند



- نشاط الشركة المصدرة و مستوى توزيع الأرباح
- درجة انتشار السند
- عدد السندات الممسوكة و سوابق التحويلات على السند

تقييم الحقوق المتصلة بالأسهم :

- 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 التقييمية 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 انخفاضاً 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 التقييمية في تحيين التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عن السند في تاريخ التقييم. بصفة عامة، يجب أن يركز التقييم حسب الطريقة التقييمية على الممارسات العملية و عرف المهنة بصورة تضمن تجانس القوائم المالية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية و قابليتها للمقارنة. توافق نسبة التحيين الواجب اعتمادها نسبة عائد التوظيفات المصدرة حديثا المماثلة من حيث المردود والمخاطرة.

تقييم سندات مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية:

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

تقييم التوظيفات النقدية :

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

5-2 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 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.



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

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

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 للتصرف 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 بالعملية أو بيات كابيتال- وسيط بالبورصة خلال عملية الاكتتاب.

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

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

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

كل عملية اكتتاب تسبقها عملية قبض سيولة لفائدة الصندوق.

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

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

تقوم شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف 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 - الحبيطة " 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 أملت مصلحة حاملي الحصص.
- إذا ما وصلت القيمة الأصلية لحصص الصندوق المتداولة 50 مليون دينار في ما يتعلق بالاكتتابات.
- 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 الاكتتاب و إعادة الشراء مسبقا 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 - الحيلة:

يتحمل "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة" دفع عمولة المتصرف و عمولة المودع لديه وعمولة الموزعين و المعلوم الراجع لهيئة السوق المالية و أجرة مراقب الحسابات وعمولة 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 - الحيلة إلى صندوق لرسملة النتائج، سوف تتم رسملة المبالغ القابلة للتوزيع "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة" 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 يوميا 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 يوميا 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 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 أفريل 2004 والمتعلق بالتغيرات الطارئة على مؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية خلال مدة نشاطها وواجبات الإعلام المنجرة عنها.



4/ إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه و الموزعين :

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

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 يحي	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 وليد الدشراوي	مسؤول عن قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد محمد براهيم	متصرف في الصندوق لدى شركة بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول
السيدة إيناس الشريف لنقليز	مسؤولة عن تنمية الأسواق المالية- قطب المستثمرين (بنك تونس العربي الدولي)
السيد مراد مزالي	مسؤول تجاري (بيات كابييتال)

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 للنقاط التالية:

(1) تحديد إستراتيجية التصرف في محفظة الأوراق المالية للصندوق.

(2) التثبت من مدى تطابق توزيع محفظة "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة " 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 - الحيلة " و التصرف فيها.
- توفير الوسائل البشرية والمادية الضرورية للتصرف المحكم في محفظة " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة ".
- التصرف الإداري والمحاسبي في الصندوق.
- مسك دفاتر حاملي حصص " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة ".
- احتساب قيمة تصفية حصص الصندوق وإبلاغها لهيئة السوق المالية وإعلانها للعموم.

- إعداد جميع التصاريح و النشريات الشهرية .
- إنجاز القوائم المالية السنوية للصندوق .
- إعلام حاملي الحصص بسياسة التصرف في الصندوق .
- توفير كل المعلومات والوثائق المطلوبة من طرف المودع لديه لتمكينه من مهمة التثبيت الموكلة 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 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 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 0,60 % (دون احتساب الأداءات) من الموجودات الصافية للصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة . يقع احتساب هذه العمولة يوميا ويتم 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 - الحيلة" . وذلك بموجب اتفاقية أبرمت بينه وبين بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول . وبصفته المودع لديه سندات وأموال الصندوق يضمطلع بنك تونس العربي الدولي بالمهام التالية:

- مسك حساب سندات الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة والمحافظة على الأوراق المالية المودعة فيه وإدارتها .

- مسك حساب جاري " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة " .
- المحافظة على موجودات " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة " .
- التثبيت 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 - الحيلة 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 المحفظة لحساب " الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي الحيلة " .



- < 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 مدا خيل الاكتتابات و تسديد مبالغ إعادة الشراء.
- قبض المداخيل ودفع المصاريف المتعلقة بسندات "الصندوق المشترك للتوظيف - بنك تونس العربي الدولي - الحيلة".
- مراقبة تطابق قرارات المتصرف مع التراتيب 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 - الحيلة.

4- 6 طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء :

تتم عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء بمقر بنك تونس العربي الدولي للتصرف في الأصول، بشبابيك وكالات بنك تونس العربي الدولي وبمقر بيات كابيتال- 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 الحصة 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 احتساب الأداءات من الموجودات الصافية للصندوق على أن لا تقل عن 2000 دينار دون احتساب الأداءات و أن لا تتجاوز 50000 دينار دون احتساب الأداءات سنويا.

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

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

تتم 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 للتصرف في الأصول و بيات كابيتال على عمولة توزيع سنوية حددت ب 0,60 % دون احتساب 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:

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 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 معز جابر

مدير عام 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 CMF N° 3- 2002 du 9 Mai 2002
Boulevard principal - Angle rue Majawi et rue Turkana
1053 - Les Berges du Lac - Tunis
Tél. : 71 138 525 - 71 138 526 - Fax : 71 965 741



5- 3 المسؤول عن مراقبة الحسابات:

السيد محمود الزحاف ،عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس،

العنوان : نهج بحيرة توبا ضفاف البحيرة - 1053 - تونس.

الهاتف: 71.962.166 / 71.962.514

الفاكس: 71.962.595

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

المدة: 2013 - 2015

5- 4 شهادة مراقب الحسابات:

" لقد 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.



هيئة السوق المالية
N° 12 - 786 / A 00
تسجيل عدد
مع طبقة أحكام الفصل 14 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة
رئيس هيئة السوق المالية
2014 06 أوت

الإمضاء صالح الصليل



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