

## نشرة إصدار

هذه النشرة موضوعة على ذمة العموم بمناسبة فتح الاكتتاب في الصندوق المشترك لتوظيف الإدخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة وانطلاق عمليات الاكتتاب وإعادة شراء الحصص الصادرة عنه للعموم تتضمن هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على معلومات هامة يجب قراءتها بتمعن قبل الاكتتاب في أي استثمار

### الصندوق المشترك لتوظيف الإدخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة

#### صندوق مشترك للتوظيف

من الصنف المختلط مخصص حصريا لأصحاب حسابات ادخار في الأسهم

خاضع لأحكام مجلة مؤسسات التوظيف الجماعي  
الصادرة بمقتضى القانون عدد 83 - 2001 الصادر في 24 جويلية 2001  
كما تم تنقيحها وإتمامها بالنصوص اللاحقة ونصوصها التطبيقية

ترخيص هيئة السوق المالية عدد 2013/47 بتاريخ 06 نوفمبر 2013  
تاريخ فتح عمليات الاكتتاب للعموم 22 سبتمبر 2014

#### العنوان

3 ، نهج جينار ساحة إفريقيا -1002- تونس

#### المبلغ الأصلي

100 000 دينار مقسم إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة

تأشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد ..... تاريخ ..... 16 سبتمبر 2014 مسجلة طبقا  
للفصل 2 من القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994. لا تفيد هذه التأشيرة إعطاء أي تقييم لعملية الإصدار المقترحة. تم إعداد هذه النشرة من طرف مؤسسي الصندوق ويتحمل الموقعون عليها مسؤوليتها. تم منح هذه التأشيرة بعد التثبت من دقة وتناسق المعلومات المقدمة.

#### المؤسسون

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة (UBCI)  
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة (UBCI FINANCE)

#### المتصرف

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية ووسيط بالبورصة

#### المودع لديه

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

#### الموزعون

الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة (UBCI)  
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة

المسؤول عن الإعلام :

السيد أنس الصندلي

مدير عام للاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية

العنوان: 3 ، نهج جينار ساحة إفريقيا -1002- تونس

الهاتف: 71 153 552 الفاكس: 71 840 557

العنوان الإلكتروني: [aness.sandli@bnpparibas.com](mailto:aness.sandli@bnpparibas.com)

تم وضع هذه النشرة والنظام الداخلي للصندوق على ذمة العموم بدون مقابل لدى الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية-وسيط بالبورصة - الكائن مقرها بـ 3 ، نهج جينار ساحة إفريقيا -1002- تونس ولدى وكالات الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة



## الفهرس

3	1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف .....
3	1.1. معلومات عامة .....
4	2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره .....
4	3.1. هيكله الحاملين الأولين للحصص .....
4	4.1. مراقب الحسابات .....
5	2. الخصائص المالية .....
5	1.2. الصنف .....
5	2.2. توجهات التوظيف .....
5	3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم .....
5	4.2. تاريخ ودورية وطريقة احتساب قيمة التصفية .....
7	5.2. مكان وطريقة نشر قيمة التصفية .....
7	6.2. ثمن الاكتتاب وإعادة الشراء .....
7	7.2. أماكن وتوقيت الاكتتاب وإعادة الشراء .....
8	8.2. المدة الدنيا الموصى بها للتوظيف .....
8	3. طرق سير " الصندوق المشترك لتوظيف الإذخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة " .....
8	1.3. تاريخ افتتاح وختم السنة المالية .....
8	2.3. قيمة التصفية الأصلية .....
8	3.3. شروط وإجراءات الاكتتاب وإعادة الشراء .....
11	4.3. أعباء على كاهل الصندوق المشترك للتوظيف .....
11	5.3. توزيع الأرباح .....
12	6.3. المعلومات الموضوعية على ذمة حاملي الحصص والعموم .....
12	4. إرشادات تتعلق بالمتصرف والمودع لديه والموردين .....
12	1.4. طريقة تنظيم التصرف في " الصندوق المشترك لتوظيف الإذخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة " .....
13	2.4. تقديم طرق التصرف .....
14	3.4. وصف الوسائل التي تم وضعها للتصرف .....
14	4.4. طرق تأجير المتصرف .....
14	5.4. تقديم الاتفاقية المبرمة بين المتصرف والمودع لديه .....
15	6.4. طرق تلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء .....
16	7.4. طرق التسجيل في الحساب .....
17	8.4. أجل الدفع .....
17	9.4. طرق تأجير المؤسسة المودع لديها .....
17	10.4. الموردين: المؤسسات المكلفة بتلقي مطالب الاكتتاب وإعادة الشراء .....
18	5. المسؤولون عن النشرة والمسؤول عن مراقبة الحسابات .....
18	1.5. المسؤولون عن النشرة .....
18	2.5. شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية النشرة .....
18	3.5. المسؤول عن مراقبة الحسابات .....
19	4.5. شهادة مراقب الحسابات .....
19	5.5. المسؤول عن الإعلام .....



## 1. تقديم الصندوق المشترك للتوظيف

### 1.1 معلومات عامة

التسمية:	الصندوق المشترك للتوظيف الإيداع في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة
الشكل القانوني:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية
الصنف:	مختلط، مخصص حصريا لأصحاب حسابات ادخار في الأسهم
النوع:	صندوق مشترك للتوظيف في الأوراق المالية لتوزيع المرباح
العنوان:	3 ، نهج جينار ساحة إفريقيا - 1002 - تونس
الغرض الاجتماعي:	تكوين والتصرف 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 وبالتصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير المؤشر بقرار وزير المالية المؤرخ في 29 أفريل 2010 كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة
المبلغ الأصلي:	100.000 دينار مقسمة إلى 1000 حصة بقيمة 100 دينار للحصة الواحدة.
الترخيص:	ترخيص هيئة السوق المالية عدد 47 لسنة 2013 بتاريخ 6 نوفمبر 2013.
تاريخ التكوين:	14 أوت 2014
المدة:	99 سنة ابتداء من تاريخ التكوين
النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية :	عدد 111 بتاريخ 16 سبتمبر 2014
المؤسسون:	الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة
المتصرف:	الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة، 3 نهج جينار ساحة إفريقيا - 1002 - تونس
المودع لديه:	الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة ، 139 شارع الحرية - 1002 تونس
الموزعون :	الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة ، 139 شارع الحرية - 1002 تونس و الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة للمالية وسيط بالبورصة، 3 نهج جينار ساحة إفريقيا - 1002 - تونس



## 2.1. المبلغ الأصلي ومبدأ تغييره:

خُدد المبلغ الأصلي للصندوق المشترك لتوظيف الإدخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة بـ 100 000 دينار مقسم إلى 1000 حصة بقيمة أصلية تساوي 100 دينار للحصة الواحدة، تم اكتتابها وتحريرها بالكامل ونقداً.

يمكن الترفيع في المبلغ الأصلي بإصدار حصص جديدة والتخفيض فيه بإعادة شراء من قبل الصندوق للحصص التي تم اكتتابها سابقاً.

لايجوز إعادة شراء الحصص المكتتبة سابقاً إذا نزلت القيمة الأصلية للحصص المتداولة إلى 50.000 دينار. وإذا بقيت القيمة الأصلية لمجموع الحصص المتداولة مدة 90 يوماً دون الـ 100.000 دينار فيتعين على المتصرف حلّ الصندوق.

## 3.1. هيكله الحاملين الأولين للحصص:

النسبة	المبلغ بالدينار	عدد الحصص	حامل الحصص
24.1%	24 100	241	لسعد ملولي
12%	12 000	120	قيس حاجي
39.4%	39 400	394	ليلة فرزة
24.5%	24 500	245	منذر نسبي
100%	100 000	1 000	المجموع

## 4.1. مراقب الحسابات:

عُين مكتب مراقبة الحسابات إي.سي.سي مازارز ECC Mazars، عضو هيئة الخبراء المحاسبين بتونس، الممثل في شخص السيد محمد علي العلواني الشريف.

العنوان: عمارة مازارز - نهج بحيرة غار الملح - ضفاف البحيرة - 1053 تونس.

الهاتف: 71.963.380

الفاكس: 71.964.380

البريد الإلكتروني: [mazars.tunisie@mazars.com.tn](mailto:mazars.tunisie@mazars.com.tn)

المدة: السنوات المالية من 2015 و 2016 و 2017.



## 2. الخصائص المالية

### 1.2. الصنف:

إن الصندوق المشترك لتوظيف الإدخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة هو صندوق مشترك للتوظيف من الصنف المختلط موجه للمستثمرين الذين يقبلون نسبة مخاطر عالية و مخصص حصريا للأشخاص الطبيعيين أصحاب حسابات الإدخار في الأسهم الذين تتوفر فيهم شروط التمتع بالعفو الجبائي بعنوان حسابات الادخار في الأسهم.

### 2.2. توجهات التوظيف:

يهدف الصندوق المشترك لتوظيف الإدخار في الأسهم للإتحاد البنكي للتجارة والصناعة إلى التصرف في المبالغ المستثمرة من طرف أصحاب حسابات الادخار في الأسهم.

ولضمان التأهل لحسابات الادخار في الأسهم، يلتزم المتصرف باحترام مقتضيات الأمر عدد 2773 لسنة 1999 المؤرخ في 13 ديسمبر 1999 والمتعلق بضبط شروط فتح حسابات الادخار في الأسهم وكيفية التصرف فيها واستعمال المبالغ والسندات المودعة فيها، كما تم تنقيحه وإتمامه بالنصوص اللاحقة و نصوصه التطبيقية.

وتبعا لذلك سيتم استثمار الصندوق على النحو التالي:

- 80 % على الأقل من الموجودات في أسهم الشركات المدرجة بالبورصة ؛
- باقي الموجودات في رفاع الخزينة القابلة للتنظير؛
- لا يمكن للمقدار الذي لم يتم تخصيصه أن يتجاوز 2 % من الموجودات.

تتجه سياسة استثمار الصندوق المشترك للتوظيف نحو أسهم الشركات التي تتميز بأسس صلبة.

### 3.2. تاريخ فتح عمليات الاكتتاب و إعادة الشراء للعموم:

تفتح عمليات الاكتتاب وإعادة الشراء للعموم يوم. 22 سبتمبر 2014

### 4.2. تاريخ و دورية و طريقة احتساب قيمة التصفية:

تحتسب قيمة التصفية كل أيام العمل بالبورصة على الساعة الخامسة مساء بالنسبة لنظام الحصتين وعلى الساعة الواحدة ظهرا بالنسبة لنظام الحصة الواحدة وعلى الساعة الثانية ظهرا خلال شهر رمضان. و تساوي قيمة التصفية ناتج قسمة قيمة الموجودات الصافية في الأوراق المالية بعدد الحصص المتداولة. عند التقييم.

يتم تقييم محفظة سندات الصندوق طبقاً للمعايير المحاسبية الجاري بها العمل و المضبوطة بقرار وزير المالية بتاريخ 22 جانفي 1999 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية لمؤسسات التوظيف الجماعي في الأوراق المالية ، بما في ذلك على وجه الخصوص:

#### 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 تأثير هام على التسعيرة بالنظر للكميات المتداولة عادة .

و عندما تبرر مقاييس السوق الموضوعة التخلي عن هذا السعر كأساس للتقييم يوظف تنزيل على آخر سعر للبورصة للاقتراب أكثر فأكثر من القيمة المحتملة لتداول السند .و يمكن 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 ( حق الأفضلية في الاكتتاب و حق الإسناد ) طبقاً لقواعد تقييم الأسهم أي بقيمة السوق.

#### تقييم رفاع الخزينة القابلة للتنظير:

تقيم رفاع الخزينة القابلة للتنظير المصدرة من قبل الخزينة و القابلة للتداول في السوق المالية:

-بقيمة السوق إذا كانت موضوع معاملات أو إذا سَعرت بالبورصة في تاريخ حديث؛

-بثمن الإقتناء إذا لم تكن موضوع معاملات أو لم تسعر بالبورصة بثمن مغاير منذ تاريخ إقتنائها؛

-بالقيمة الحالية إذا ما قدر أنه لا يمكن لقيمة السوق ولا لثمن الإقتناء أن تمثل أساسا معقولا لقيمة تحقيق

السند و إذا بينت ظروف السوق أن التقييم بالقيمة الحالية حسب الطريقة التحيينية هو المناسب.

