SICAV CROISSANCE

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2026

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2026

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « SICAV–CROISSANCE » pour la période allant du premier Juillet au 30 septembre 2026, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 39.970.883, un actif net de D : 39.944.662 et un déficit de la période de D : 533.164.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « SICAV–CROISSANCE » comprenant le bilan au 30 Septembre 2026, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « SICAV –CROISSANCE » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2026, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe post Conclusion

Les Comptes à terme et les disponibilités représentent à la clôture de la période, 20,33% du total des actifs, se situant ainsi au-dessus du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 19 Octobre 2026

Le Commissaire Aux Comptes :

DELTA CONSULT
Said MALLEK

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2026

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Portefeuille-titres	4	24 019 825	16 211 581	17 694 623
Actions et droits rattachés		21 403 493	13 984 845	15 289 307
Obligations et valeurs assimilées		801 066	1 483 355	1 510 076
Titres OPCVM		1 815 267	743 381	895 241
Placements monétaires et disponibilités		15 951 058	5 529 109	4 624 522
Placements monétaires	5	15 950 641	5 528 205	4 623 902
Disponibilités		417	904	620
TOTAL ACTIF		**39 970 883**	**21 740 690**	**22 319 145**
PASSIF				
Autres créditeurs divers	6	26 220	19 440	24 738
TOTAL PASSIF		**26 220**	**19 440**	**24 738**
ACTIF NET				
Capital	7	38 719 109	20 747 165	21 267 112
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		46	36	36
Sommes distribuables de l'exercice en cours		1 225 507	974 049	1 027 261
ACTIF NET		**39 944 662**	**21 721 250**	**22 294 408**
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		**39 970 883**	**21 740 690**	**22 319 145**

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/07 au 30/09/2026	Période du 01/01 au 30/09/2026	Période du 01/07 au 30/09/2025	Période du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Revenus du portefeuille-titres	8	211 361	945 011	136 566	901 882	928 603
Dividendes		190 020	872 372	108 660	816 986	816 986
Revenus des obligations et valeurs assimilées		21 341	72 639	27 906	84 896	111 617
Revenus des placements monétaires	9	153 087	316 801	57 919	180 538	238 057
Revenus des prises en pension	10	74 115	179 588	22 369	28 498	60 205
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		438 563	1 441 400	216 854	1 110 918	1 226 864
Charges de gestion des placements	11	(71 964)	(181 398)	(36 502)	(104 441)	(143 387)
REVENU NET DES PLACEMENTS		366 598	1 260 001	180 352	1 006 477	1 083 477
Autres charges	12	(19 226)	(50 794)	(12 074)	(35 626)	(47 719)
RESULTAT D'EXPLOITATION		347 372	1 209 207	168 278	970 851	1 035 758
Régularisation du résultat d'exploitation		97 702	16 301	14 221	3 198	(8 498)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		445 074	1 225 507	182 499	974 049	1 027 261
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(97 702)	(16 301)	(14 221)	(3 198)	8 498
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(1 109 810)	4 107 728	1 220 718	1 964 379	2 706 375
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		236 628	532 179	5 037	132 572	153 445
Frais de négociation de titres		(7 354)	(23 294)	-	(426)	(2 890)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		**(533 164)**	**5 825 820**	**1 394 033**	**3 067 376**	**3 892 688**

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/07 au 30/09/2026	Période du 01/01 au 30/09/2026	Période du 01/07 au 30/09/2025	Période du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	(533 164)	5 825 820	1 394 033	3 067 376	3 892 688
Résultat d'exploitation	347 372	1 209 207	168 278	970 851	1 035 758
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(1 109 810)	4 107 728	1 220 718	1 964 379	2 706 375
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	236 628	532 179	5 037	132 572	153 445
Frais de négociation de titres	(7 354)	(23 294)	-	(426)	(2 890)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	(1 458 126)	-	(945 519)	(945 519)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	4 700 469	13 282 561	313 789	1 006 715	754 561
Souscriptions					
- Capital	7 348 606	25 262 846	277 674	1 396 988	7 887 551
- Régularisation des sommes non distribuables	1 727 999	3 857 040	21 893	85 658	1 028 064
- Régularisation des sommes distribuables	210 419	858 384	14 222	21 154	380 259
Rachats					
- Capital	(3 673 536)	(13 669 879)	-	(463 233)	(7 162 879)
- Régularisation des sommes non distribuables	(800 307)	(2 614 622)	-	(13 655)	(987 436)
- Régularisation des sommes distribuables	(112 712)	(411 207)	-	(20 196)	(390 997)
VARIATION DE L'ACTIF NET	**4 167 305**	**17 650 255**	**1 707 822**	**3 128 572**	**3 701 730**
ACTIF NET					
En début de période	35 777 357	22 294 408	20 013 428	18 592 677	18 592 677
En fin de période	39 944 662	39 944 662	21 721 250	21 721 250	22 294 408
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	76 078	55 438	55 231	53 251	53 251
En fin de période	85 658	85 658	56 069	56 069	55 438
VALEUR LIQUIDATIVE	466,327	466,327	387,402	387,402	402,150
TAUX DE RENDEMENT	(0,84%)	20,57%	6,91%	16,05%	20,28%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 septembre 2026

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

SICAV CROISSANCE est une société d'investissement à capital variable mixte de type distribution régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 5 Juin 2000 à l'initiative de la Banque de Tunisie « BT » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 29 Septembre 1994.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, SICAV CROISSANCE bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion de la SICAV CROISSANCE est confiée à la Société de Bourse de Tunisie « SBT », le dépositaire étant la Banque de Tunisie.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2026, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- *Prise en compte des placements et des revenus y afférents*

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées, sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- *Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées*

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 30 septembre 2026 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30 septembre 2026.

3.3-*Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées*

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 septembre 2026, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « SICAV CROISSANCE » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

3.4- *Opérations de pensions livrées*

- *Titres mis en Pension*

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « intérêts des mises en pension ».

- *Titres reçus en Pension*

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

3.5- *Evaluation des autres placements*

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.6- *Cession des placements*

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2026 à D : 24.019.825 et se détaille ainsi :

Code ISIN	désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2026	% Actif Net
	Actions & droits rattachés		**8 695 370**	**21 403 493**	**53,58%**
	Actions		**8 695 370**	**21 403 493**	**53,58%**
TN0001800457	Actions BIAT	21 000	782 856	3 311 994	8,29%
TN0002500650	Actions Placements de Tunisie	25 476	535 733	986 176	2,47%
TN0003900107	Actions UIB	55 320	599 645	1 875 348	4,69%
TN0001900604	Actions BH BANK	26 600	195 256	321 248	0,80%
TN0001600154	Actions ATTIJARI BANK	38 000	800 249	3 004 052	7,52%
TN0003400058	Actions Amen Bank	44 700	1 208 752	3 887 470	9,73%
TN0002300358	Actions AIR Liquide	10 738	1 066 664	2 469 740	6,18%
TN0001300557	Actions BTE	1 555	29 671	10 838	0,03%
TN0004200853	Actions CIL	27 278	72 607	1 022 625	2,56%
TN0001400704	Actions SPIDIT SICAF	6 678	37 792	108 518	0,27%
TN0006560015	Actions SOTUVER	5 000	93 655	119 145	0,30%
TN0003600350	Actions ATB	3 752	27 710	11 864	0,03%
TN0002400505	Actions UBCI	997	39 071	38 860	0,10%
TN0007410012	Actions Ennakl automobiles	8 258	88 361	139 874	0,35%
TN0007400013	Actions Carthage cement	448 000	847 061	817 600	2,05%
TN0007530017	Actions One Tech HOLDING	41 072	385 220	402 177	1,01%
TN0001100254	Actions S.F.B.T	68 471	376 600	934 355	2,34%
TN0007300015	Actions ARTES	18 900	132 775	202 268	0,51%
TN0007270010	Actions TPR	54 150	485 156	676 550	1,69%
TN0007570013	Actions EUROCYCLES	10 000	190 221	104 130	0,26%
TN0007610017	Actions SAH	27 500	301 305	330 275	0,83%
TN0007670011	Actions Délice Holding	33 000	399 009	628 386	1,57%
	Titres des organismes de placement collectif		**1 805 942**	**1 815 267**	**4,54%**
TNW9FDO2UUM9	SICAV CAPITALISATION PLUS	16 180	1 805 942	1 815 267	4,54%
	Obligations des sociétés et valeurs assimilées		**776 000**	**801 066**	**2,01%**
	*** Obligations de sociétés**		**96 000**	**98 468**	**0,25%**
TN0003600509	ATB 2007/1 TMM+2%	4 000	96 000	98 468	0,25%
	*** Emprunt national**		**680 000**	**702 597**	**1,76%**
TNFOOWIRG8H7	Emprunt National 3T/2022	3 000	180 000	180 517	0,45%
TN2781ZB9E10	Emprunt National 1T/2024 TMM+1,75%	5 000	500 000	522 080	1,31%
	TOTAL GENERAL		**11 277 312**	**24 019 825**	**60,13%**
	Pourcentage par rapport au total des actifs				**60,09%**

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2026 à D : 15.950.641 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Durée	Tenu chez la BT sous le n°	% actif net
COMPTES A TERME		**8 030 000**	**8 124 126**			**20,34%**
	Compte à terme au 09/10/2026 (3 mois au taux de 6,49%)	2 124 000	2 149 077	91		5,38%
	Compte à terme au 19/10/2026 (3 mois au taux de 6,49%)	2 500 000	2 527 382	95		6,33%
	Compte à terme au 07/10/2026 (3 mois au taux de 6,49%)	3 406 000	3 447 666	92		8,63%
CERTIFICATS DE DEPOTS		**3 981 379**	**3 994 509**			**10,00%**
TNQ7KYQ52C08	Certificat de dépôt au 04/10/2026 (au taux de 6,49%)	497 136	499 715	40	Banque de Tunisie	1,25%
TNDY167BF429	Certificat de dépôt au 04/10/2026 (au taux de 6,5%)	1 994 243	1 998 852	20	Banque de Tunisie	5,00%
TNDOII425I70	Certificat de dépôt au 19/10/2026 (au taux de 6,5%)	498 561	498 633	20	Banque de Tunisie	1,25%
TN5X6RBFZK40	Certificat de dépôt au 19/10/2026 (au taux de 6,49%)	991 439	997 309	60	Banque de Tunisie	2,50%
CREANCES SUR OPERATIONS DE PENSIONS LIVREES		**3 798 358**	**3 832 006**			**9,59%**
	Pension livrée AMEN BANK au 05/10/2026 (97 jours) au taux de 7,64%	1 499 355	1 528 629	97		3,83%
	Pension livrée BNA au 18/01/2027 (124 jours) au taux de 7,5%	1 499 797	1 504 172	124		3,77%
	Pension livrée BNA au 25/01/2027 (117 jours) au taux de 7,5%	799 205	799 205	117		2,00%
TOTAL		**15 809 737**	**15 950 641**			**39,93%**
Pourcentage par rapport au total des actifs			**39,91%**			

Note 6 : Autres créditeurs divers

Ce poste totalise au 30 septembre 2026 un montant de D : 26.220 contre D : 19.440 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Redevance CMF	3 341	1 745	1 896
Etat, retenue à la source	7 256	3 650	3 895
Commissaire aux comptes	15 222	13 645	18 547
Rémunération PDG	400	400	400
TOTAL	**26 220**	**19 440**	**24 738**

Note 7 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier Janvier au 30 septembre 2026 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2025	
Montant	21 267 112
Nombre de titres	55 438
Nombre d'actionnaires	15
Souscriptions réalisées	
Montant	25 262 846
Nombre de titres émis	65 854
Nombre d'actionnaires nouveaux	20
Rachats effectués	
Montant	(13 669 879)
Nombre de titres rachetés	(35 634)
Nombre d'actionnaires sortants	(11)
Autres mouvements	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	4 107 728
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	532 179
Frais de négociation de titres	(23 294)
Régularisation des sommes non distribuables	1 242 418

Capital au 30-09-2026

Montant	38 719 109
Nombre de titres	85 658
Nombre d'actionnaires	24

Note 8 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 211.361 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026, contre D : 136.566 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2025, et se détaillent comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Dividendes					
- des actions	190 020	872 372	108 660	816 986	816 986
Revenus des obligations et valeurs assimilées					
Revenus des obligations					
- intérêts	1 765	5 613	2 198(*)	7 093(*)	9 234
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier					
- intérêts (Emprunt National)	19 577	67 026	25 708(*)	77 803 (*)	102 383
TOTAL	**211 361**	**945 011**	**136 566**	**901 882**	**928 603**

(*): Retraité pour les besoins de comparabilité

Note 9 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 153.087 contre D : 57.919 pour la même période de l'exercice 2025, et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Intérêts sur comptes à terme	106 156	219 874	50 804	157 858	208 269
Intérêts sur certificats de dépôt	46 931	96 926	7 115	22 680	29 788
TOTAL	**153 087**	**316 801**	**57 919**	**180 538**	**238 057**

Note 10 : Revenus des pensions livrées

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 74.115, contre D : 22.369 pour la même période de l'exercice 2025, et représente le montant des intérêts sur les pensions livrées, et se détaille comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Intérêts des pensions livrées	74 115	179 588	22 369	28 498	60 205
TOTAL	**74 115**	**179 588**	**22 369**	**28 498**	**60 205**

Note 11 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 71.964 contre D : 36.502 pour la même période de l'exercice 2025, et se détaillent ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
		-	-		-
Commission de gestion	61 684	155 484	31 288	89 521	122 903
Rémunération du dépositaire	10 281	25 914	5 214	14 920	20 484
TOTAL	**71 964**	**181 398**	**36 502**	**104 441**	**143 387**

Note 12 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 19.226 contre D : 12.074 pour la même période de l'exercice 2025 et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
		-	-		-
Redevance CMF	10 280	25 914	5 215	14 920	20 483
Honoraires commissaire aux comptes	6 204	17 829	4 903	14 299	19 202
Rémunération du PDG	1 200	3 600	1 200	3 600	4 800
TCL	1 535	3 427	749	2 784	3 200
Autres	7	25	7	23	34
TOTAL	**19 226**	**50 794**	**12 074**	**35 626**	**47 719**

Note 13 : Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

La gestion de la SICAV CROISSANCE est confiée à la Société de Bourse de Tunisie " SBT".

Celle - ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société.

En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,6% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La Banque de Tunisie "BT", assure les fonctions de dépositaire des titres et de fonds, moyennant une rémunération de 0,1% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.