

FCP INNOVATION

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS

FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement « FCP INNOVATION », qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2023, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 4.035.939, un actif net de D : 4.005.285 et un bénéfice de D : 206.595.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement « FCP INNOVATION » au 31 Décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du gestionnaire pour les états financiers

Le gestionnaire du fonds commun de placement est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité de la poursuite de l'activité du fonds, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il a l'intention de liquider le fonds.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de placement de surveiller le processus d'information financière du fonds.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le gestionnaire du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la poursuite de l'activité du fonds. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date

de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le gestionnaire à liquider le fonds ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables du gestionnaire notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au gestionnaire du fonds commun de placement.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Autres obligations légales et réglementaires

Nous avons aussi procédé à la vérification du respect par le Fond des ratios prudentiels édictés par l'article 29 du code des OPCVM et l'article 02 du décret 2001-2278 du 25 Septembre 2001 et nous avons constaté que les actifs de FCP INNOVATION sont employés, à la date du 31 Décembre 2023, à raison de :

- 80,14% en valeurs mobilières,
- Et 19,84% en liquidités et quasi-liquidités se situant ainsi au-dessous du seuil réglementaire de 20%.

Tunis, le 01 Avril 2024

Le Commissaire aux Comptes :

CABINET CMC

Chérif BEN ZINA

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en Dinars)

| <i>ACTIF</i> | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------|------------------|------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | 3 234 444 | 3 208 178 |
| Actions et droits rattachés | | 3 051 709 | 3 088 090 |
| Titres des Organismes de Placement Collectif | | 182 735 | 120 088 |
| Placements monétaires et disponibilités | 5 | 800 891 | 789 581 |
| Placements monétaires | | - | - |
| Disponibilités | | 800 891 | 789 581 |
| Autres actifs | | 603 | 301 |
| TOTAL ACTIF | | 4 035 939 | 3 998 060 |
| <i>PASSIF</i> | | | |
| Opérateurs créditeurs | 6 | 16 209 | 16 477 |
| Autres créditeurs divers | 7 | 14 446 | 13 804 |
| TOTAL PASSIF | | 30 654 | 30 281 |
| <i>ACTIF NET</i> | | | |
| Capital | 8 | 3 840 424 | 3 798 679 |
| Sommes distribuables | | | |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | 12 | 23 |
| Sommes distribuables de l'exercice | | 164 849 | 169 077 |
| ACTIF NET | | 4 005 285 | 3 967 779 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 4 035 939 | 3 998 060 |

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 01/01/2023 au 31/12/2023
(Montants exprimés en Dinars)

| | <i>Note</i> | <i>Année</i> 2023 | <i>Année</i> 2022 |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | | 228 406 | 217 971 |
| Dividendes | 9 | 228 406 | 217 971 |
| Revenus des placements monétaires | 10 | 1 960 | 13 303 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 230 367 | 231 273 |
| Charges de gestion des placements | 11 | (52 375) | (51 649) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 177 992 | 179 624 |
| Autres charges | 12 | (13 143) | (9 743) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 164 849 | 169 880 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | - | (803) |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE | | 164 849 | 169 077 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | - | 803 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | (15 874) | 257 342 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cessions de titres | | 92 845 | (247 412) |
| Frais de négociation de titres | | (35 225) | (51 027) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 206 595 | 128 783 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

PERIODE DU 01/01/2023 au 31/12/2023

(Montants exprimés en Dinars)

| | Année 2023 | Année 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 206 595 | 128 783 |
| Résultat d'exploitation | 164 849 | 169 880 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (15 874) | 257 342 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 92 845 | (247 412) |
| Frais de négociation de titres | (35 225) | (51 027) |
| DISTRIBUTION DE DIVIDENDES | (169 089) | (91 333) |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | - | 3 635 |
| Souscriptions | | |
| - Capital | - | 93 153 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | - | (4 505) |
| - Régularisation des sommes distribuables | - | 2 363 |
| Rachats | | |
| - Capital | - | (89 082) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | - | 4 872 |
| - Régularisation des sommes distribuables | - | (3 166) |
| - Droits de sortie | - | - |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 37 506 | 41 086 |
| En début de l'exercice | 3 967 779 | 3 926 693 |
| En fin de l'exercice | 4 005 285 | 3 967 779 |
| En début de l'exercice | 31 724 | 31 691 |
| En fin de l'exercice | 31 724 | 31 724 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 126,254 | 125,072 |
| TAUX DE RENDEMENT | 5,21% | 3,26% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS

AU 31 DECEMBRE 2023

NOTE 1 : PRESENTATION DU FONDS

« FCP INNOVATION » est un fonds commun de placement de catégorie actions, régi par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Il a été créé le 19 Décembre 2014 à l'initiative de la « STB Finance » et la « STB » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 03 Avril 2014.

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

Le capital initial s'élève à D : 100.000 divisé en 1.000 parts de D : 100 chacune. Sa durée de vie est de 99 ans à compter de la date de sa création.

Etant une copropriété de valeurs mobilières dépourvue de la personnalité morale, le fonds se trouve en dehors du champ d'application de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

En revanche, les revenus encaissés au titre des placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

« FCP INNOVATION » est un fonds commun de placement de distribution.

Le dépositaire de ce fonds est la STB. Le gestionnaire étant la « STB Finance ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2023, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers 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 monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2-Evaluation des placements en actions admises à la cote

Les placements en actions admises à la cote 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 l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre 2023 ou à la date antérieure la plus récente.

3.3-Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat 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 l'exercice.

3.4-Evaluation des autres placements

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

3.5-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 l'exercice.

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

NOTE 4 : PORTEFEUILLES-TITRES :

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2023 à D : 3.234.444 et se détaille ainsi :

| | | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2023 | % Actif |
|------------------|---|------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Code ISIN | Actions | | 3 187 532 | 3 051 709 | 75,61% |
| TN0003400058 | AMEN BANK | 6 640 | 204 531 | 221 451 | 5,49% |
| TN0001600154 | ATTIJARI BANK | 3 000 | 126 697 | 137 787 | 3,41% |
| TN0001800457 | BIAT | 2 000 | 182 417 | 183 288 | 4,54% |
| TN0007400013 | CARTHAGE CEMENT | 50 000 | 98 857 | 98 750 | 2,45% |
| TN0007570013 | EURO-CYCLES | 14 015 | 309 489 | 221 928 | 5,50% |
| TN0007510019 | LAND'OR | 34 000 | 245 891 | 204 034 | 5,06% |
| TNDKJ8O68X14 | ASSUR MAGHREBIA | 21 000 | 127 680 | 127 029 | 3,15% |
| TN0007530017 | ONE TECH HOLDING | 24 432 | 191 789 | 216 223 | 5,36% |
| TN0005700018 | POULINA PGH | 5 000 | 32 050 | 37 840 | 0,94% |
| TN0007610017 | SAH | 27 006 | 215 842 | 215 697 | 5,34% |
| TN0001100254 | SFBT | 18 399 | 243 519 | 227 504 | 5,64% |
| TN0007630015 | SOTIPAPIER | 53 289 | 318 771 | 297 193 | 7,36% |
| TN0006560015 | SOTUVER | 24 552 | 278 753 | 295 508 | 7,32% |
| TN0002600955 | STB | 72 674 | 276 790 | 268 894 | 6,66% |
| TN0007440019 | TELNET | 6 000 | 47 176 | 46 410 | 1,15% |
| TN0007720014 | UNIMED | 33 525 | 287 281 | 252 175 | 6,25% |
| | Titres des Organismes de Placement Collectif | | 184 787 | 182 735 | 4,53% |
| TN3A0J4BTFV3 | FCP CAPITAL | 1 637 | 184 787 | 182 735 | 4,53% |
| | TOTAL | | 3 372 319 | 3 234 444 | 80,14% |

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste "Portefeuille - titres", sont indiqués ci-après :

| | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Plus (moins) valeurs latentes</u> | <u>Valeur au 31 décembre</u> | <u>Plus (moins) valeurs réalisées</u> |
|---|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Soldes au 31 décembre 2022</u> | 3 330 179 | - 122 001 | 3 208 178 | -247 412 |
| <u>Acquisitions de l'exercice</u> | | | | |
| Actions | 3 153 789 | | 3 153 789 | |
| Titres OPCVM | 3 805 609 | | 3 805 609 | |
| <u>Cessions de l'exercice</u> | | | | |
| Actions | -3 176 448 | | -3 176 448 | 144 254 |
| Titres OPCVM | -3 740 810 | | -3 740 810 | -51 409 |
| Variation des plus ou moins-values latentes | | -15 874 | -15 874 | |
| <u>Soldes au 31 décembre 2023</u> | 3 372 319 | -137 874 | 3 234 444 | 92 845 |

NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITES

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Placements monétaires | - | - |
| Disponibilités | 800 891 | 789 581 |
| Total | 800 891 | 789 581 |

La rubrique "disponibilité" comporte au 31 décembre 2023 des avoirs en banque de D: 800.891.

NOTE 6 : OPERATEURS CREDITEURS

Cette rubrique s'élève au 31 décembre 2023 à D : 16.209 contre D : 16.477 au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 14 739 | 14 983 |
| Rémunération du dépositaire | 1 470 | 1 494 |
| Total | 16 209 | 16 477 |

NOTE 7 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 14.446, contre D : 13.804 au 31 décembre 2022 et se détaille ainsi :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rémunération du commissaire aux comptes | 12 709 | 13 301 |
| Redevance du CMF | 308 | 340 |
| Retenue à la source | 1 429 | 163 |
| Total | 14 446 | 13 804 |

NOTE 8 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de l'exercice se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2022

| | |
|---------------------------|-----------|
| Montant | 3 798 679 |
| Nombre de parts émises | 31 724 |
| Nombre de copropriétaires | 5 |

Souscriptions réalisées

| | |
|------------------------------------|---|
| Montant | - |
| Nombre de parts émises | - |
| Nombre de copropriétaires nouveaux | - |

Rachats effectués

| | |
|------------------------------------|---|
| Montant | - |
| Nombre de parts rachetées | - |
| Nombre de copropriétaires sortants | - |

Autres mouvements

| | |
|--|---------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | -15 874 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 92 845 |
| Régularisation des sommes non distribuables | - |
| Frais de négociation de titres | -35 255 |
| Droits de sortie | - |

Capital au 31-12-2023

| | |
|---------------------------|-----------|
| Montant | 3 840 424 |
| Nombre de parts | 31 724 |
| Nombre de copropriétaires | 5 |

NOTE 9 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 228.406, contre D : 217.971 au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

| | Année 2023 | Année 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Dividendes</u> | | |
| - des actions admises à la cote | 117 391 | 115 551 |
| - des titres OPCVM | 111 015 | 102 419 |
| TOTAL | 228 406 | 217 971 |

NOTE 10 : REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 1.960, contre D : 13.303 au 31 décembre 2022, se détaillant ainsi :

| | Année 2023 | Année 2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts des comptes à terme | - | 13 303 |
| Intérêts des dépôts à vue | 1 960 | - |
| TOTAL | 1 960 | 13 303 |

NOTE 11 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève à l'issue de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à D : 52.375, contre D : 51.649 au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

| | Année 2023 | Année 2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 47 613 | 46 954 |
| Rémunération du dépositaire | 4 761 | 4 695 |
| TOTAL | 52 375 | 51 649 |

NOTE 12 : AUTRES CHARGES

Les autres charges s'élèvent à D : 13.143 pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 contre D : 9.743 au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

| | Année 2023 | Année 2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Redevance CMF | 4 001 | 3 946 |
| Honoraires commissaire aux comptes | 8 981 | 5 565 |
| Honoraires intermédiaires | 32 | 42 |
| Impôts et Taxes | 86 | 90 |
| Publicité et Publications | - | 101 |
| Services bancaires et assimilés | 42 | - |
| Autres | | |
| Total | 13 143 | 9 743 |

NOTE 14 : AUTRES INFORMATIONS

14-1- DONNEES PAR PART ET RATIOS PERTINENTS

| <u>Données par part</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Revenus des placements | 7,262 | 7,290 | 4,859 | 4,488 | 8,111 |
| Charges de gestion des placements | (1,651) | (1,628) | (1,713) | (1,627) | (1,753) |
| Revenus net des placements | 5,611 | 5,662 | 3,146 | 2,861 | 6,358 |
| Autres charges | (0,414) | (0,307) | (0,160) | (0,349) | (0,813) |
| Résultat d'exploitation (1) | 5,196 | 5,355 | 2,987 | 2,512 | 5,544 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | - | (0,025) | (0,105) | 0,002 | (0,843) |
| Sommes distribuables de l'exercice | 5,196 | 5,330 | 2,882 | 2,513 | 4,701 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (0,500) | 8,112 | (13,824) | 9,953 | (4,732) |

| | | | | | |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | 2,927 | (7,799) | 0,674 | 9,793 | (0,038) |
| Frais de négociation de titres | (1,110) | (1,608) | (0,801) | (1,078) | (0,098) |
| Plus (ou moins) valeurs sur titres et frais de négociation (2) | 1,316 | (1,295) | (13,952) | 18,669 | (4,869) |
| Résultat net de l'exercice (1) + (2) | 6,512 | 4,059 | (10,965) | 21,181 | 0,676 |
| Droits de sortie | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,147 | 0,238 |
| Résultat non distribuable de l'exercice | 1,316 | (1,295) | (13,952) | 18,816 | (4,630) |
| Régularisation du résultat non distribuable | 0,000 | 0,012 | 0,519 | (0,259) | 1,108 |
| Sommes non distribuables de l'exercice | 1,316 | (1,284) | (13,433) | 18,557 | (3,522) |
| Distribution de dividendes | 5,330 | 2,880 | 2,805 | 4,702 | 3,829 |
| Valeur liquidative | 126,254 | 125,072 | 123,905 | 137,263 | 120,894 |

Ratios de gestion des placements

| | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Charges de gestion des placements / actif net moyen | 1,31% | 1,31% | 1,31% | 1,26% | 1,43% |
| Autres charges / actif net moyen | 0,33% | 0,25% | 0,12% | 0,27% | 0,67% |
| Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen | 4,14% | 4,28% | 2,20% | 1,95% | 4,54%* |
| Actif net moyen | 3 998 222 | 3 945 656 | 4 144 093 | 4 252 900 | 4 638 270 |

*Retraités pour le besoin de la comparabilité

14-2- REMUNERATION DU GESTIONNAIRE ET DU DEPOSITAIRE

La gestion de "FCP Innovation" est confiée à la "STB FINANCE". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable du fonds. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération en hors taxes de 1% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La "STB" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contre partie de ses prestations, elle perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT, calculée sur la base de l'actif net quotidien.