

FCP SMART TRACKER FUND
SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR 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 communs de placement « FCP SMART TRACKER FUND », 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 : 5.364.302 un actif net de D : 5.325.029 et un bénéfice de D : 181.854.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et 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.

Paragraphe d'observation

Les emplois en titres émis par la « Amen Bank », représente à la clôture de l'exercice, 12,22% du total des actifs de la société, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

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

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.

Tunis, le 25 mars 2024

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUICHE

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en dinars)

| ACTIF | Note | 31/12/2023 |
|--|-------------|-------------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | <u>4 258 763</u> |
| Actions et droits rattachés | | 4 009 123 |
| Titres des Organismes de Placement Collectif | | 249 640 |
| Placements monétaires et disponibilités | 5 | <u>1 070 897</u> |
| Placements monétaires | | 1 070 897 |
| Créances d'exploitation | 6 | <u>34 642</u> |
| TOTAL ACTIF | | <u><u>5 364 302</u></u> |
| PASSIF | | |
| Opérateurs créditeurs | 7 | 20 215 |
| Autres créditeurs divers | 8 | 19 058 |
| TOTAL PASSIF | | <u><u>39 273</u></u> |
| ACTIF NET | | |
| Capital | 9 | 5 157 411 |
| Sommes distribuables | | |
| Sommes distribuables de l'exercice | | 167 618 |
| ACTIF NET | | <u><u>5 325 029</u></u> |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | <u><u>5 364 302</u></u> |

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

| | <i>Note</i> | <i>Période du 03/01 au 31/12/2023</i> |
|--|-------------|---------------------------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 10 | 172 555 |
| Dividendes | | 172 555 |
| Revenus des placements monétaires | 11 | 3 749 |
| Revenus des prises en pension | 12 | 58 772 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 235 076 |
| Charges de gestion des placements | 13 | (61 264) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 173 812 |
| Autres charges | 14 | (13 910) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 159 902 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 7 716 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 167 618 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | (7 716) |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | (3 757) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | 36 243 |
| Frais de négociation de titres | | (10 534) |
| RESULTAT DE LA PERIODE | | 181 854 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

*Période du 03/01 au
31/12/2023*

VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT

181 854

DES OPERATIONS D'EXPLOITATION

| | |
|--|----------|
| Résultat d'exploitation | 159 902 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (3 757) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 36 243 |
| Frais de négociation de titres | (10 534) |

TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL

5 043 175

Souscriptions

| | |
|---|-----------|
| - Capital | 6 236 000 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 7 826 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 44 512 |

Rachats

| | |
|---|-------------|
| - Capital | (1 204 000) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (4 368) |
| - Régularisation des sommes distribuables | (36 796) |

VARIATION DE L'ACTIF NET

5 225 029

ACTIF NET

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| En début de période (capital initial) | 100 000 |
| En fin de période | 5 325 029 |

NOMBRE DE PARTS

| | |
|---------------------|-------|
| En début de période | 1 000 |
| En fin de période | 5 132 |

VALEUR LIQUIDATIVE

1 037,612

TAUX DE RENDEMENT

3,76%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

NOTE 1 : PRESENTATION DU FONDS

« FCP SMART TRACKER FUND » 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 1^{er} décembre 2022 à l'initiative de la Société « SMART ASSET MANAGEMENT » et « AMEN BANK » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 22 décembre 2021. Il a été ouvert au public le 03 Janvier 2023.

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 100 parts de D : 1.000 chacune. Sa durée de vie est de 99 ans à compter de la date de constitution, soit le 1^{er} décembre 2022.

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 SMART TRACKER FUND » est un fonds commun de placement de distribution.

Le dépositaire de ce fonds est AMEN BANK. Le gestionnaire étant SMART ASSET MANAGEMENT.

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 sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le fonds sans que la totalité des frais de courtage ne dépasse annuellement 0,5% de l'actif net.

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

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-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.

3.5-Evaluation des autres placements

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

3.6-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, le fonds procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique distincte de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

• 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 ».

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2023 à D : 4.258.763, et se détaille ainsi :

| Code ISIN | | Nombre de titres | coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2023 | % Actif net |
|---|-------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Actions & droits rattachés | | | 4 012 884 | 4 009 123 | 75,29% |
| Actions | | | | | |
| TN0002600955 | STB | 30 085 | 113 343 | 111 315 | 2,09% |
| TN0001800457 | BIAT | 2 052 | 187 499 | 188 053 | 3,53% |
| TN0006060016 | STAR | 274 | 44 723 | 48 416 | 0,91% |
| TN0003400058 | AMEN BANK | 4 662 | 136 953 | 155 482 | 2,92% |
| TN0007300015 | ARTES | 13 970 | 75 119 | 90 330 | 1,70% |
| TN0003600350 | ATB | 48 012 | 144 271 | 129 440 | 2,43% |
| TN0004700100 | ATL | 28 883 | 109 773 | 103 950 | 1,95% |
| TN0001600154 | ATTIJARI BANK | 4 037 | 167 432 | 185 415 | 3,48% |
| TN0001900604 | BH | 10 371 | 140 920 | 123 933 | 2,33% |
| TN0003100609 | BNA | 9 893 | 81 075 | 80 361 | 1,51% |
| TN0002200053 | BT | 32 781 | 168 455 | 174 985 | 3,29% |
| TN0005700018 | PGH | 20 049 | 149 978 | 151 731 | 2,85% |
| TN0001100254 | SFBT | 15 823 | 211 497 | 195 651 | 3,67% |
| TN0006780019 | SOMOCER | 83 144 | 65 113 | 59 199 | 1,11% |
| TN0006530018 | SOTETEL | 29 412 | 116 100 | 106 089 | 1,99% |
| TN0006560015 | SOTUVER | 12 049 | 130 100 | 145 022 | 2,72% |
| TN0007270010 | TPR | 24 022 | 113 614 | 119 221 | 2,24% |
| TN0003900107 | UIB | 5 893 | 143 385 | 152 658 | 2,87% |
| TN0003200755 | ICF | 1 496 | 130 196 | 104 891 | 1,97% |
| TN0006580013 | SOTUMAG | 13 870 | 66 605 | 69 392 | 1,30% |
| TN0007400013 | CARTHAGE CEMENT | 72 518 | 129 403 | 143 223 | 2,69% |
| TN0007530017 | ONE TECH HOLDING | 17 364 | 128 082 | 153 671 | 2,89% |
| TN0007570013 | EURO-CYCLES | 11 831 | 204 380 | 187 344 | 3,52% |
| TN0007610017 | SAH | 23 465 | 211 011 | 187 415 | 3,52% |
| TN0007670011 | DELICE HOLDING | 10 201 | 121 633 | 118 995 | 2,23% |
| TN0007440019 | TELNET HOLDING | 19 014 | 132 877 | 147 073 | 2,76% |
| TN0007550015 | CITY CARS | 9 124 | 110 216 | 111 194 | 2,09% |
| TN0007720014 | UNIMED | 18 532 | 136 349 | 139 398 | 2,62% |
| TNDKJ8O68X14 | ASSURANCE MAGHREBIA VIE | 24 831 | 161 587 | 150 203 | 2,82% |
| TNQPXRODTH8 | SMART TUNISIE | 7 716 | 139 495 | 127 599 | 2,40% |
| TN0007740012 | SAM | 10 866 | 41 699 | 47 474 | 0,89% |
| Titres des Organismes de Placement Collectif | | | 249 636 | 249 640 | 4,69% |
| Titres des OPCVM | | | | | |
| TN0006830012 | SICAV AXIS TRESORERIE | 1 344 | 150 055 | 149 896 | 2,81% |
| TNZMAYE42WF3 | STRATEGIE ACTIONS SICAV | 44 | 99 581 | 99 744 | 1,87% |
| TOTAL | | | 4 262 520 | 4 258 763 | 79,98% |
| Pourcentage par rapport au total des Actifs | | | | 79,39% | |

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

| | <u>Coût</u> <u>d'acquisition</u> | <u>Plus (moins)</u> <u>values</u> <u>latentes</u> | <u>Valeur</u> <u>au 31</u> <u>décembre</u> | <u>Plus (moins)</u> <u>values</u> <u>réalisées</u> |
|---|-------------------------------------|---|--|--|
| <u>Soldes au 31 décembre 2022</u> | - | - | - | |
| Acquisitions de l'exercice | | | | |
| Actions | 4 617 391 | | 4 617 391 | |
| Titres OPCVM | 1 706 103 | | 1 706 103 | |
| Cessions de l'exercice | | | | |
| Actions | (604 507) | | (604 507) | 25 407 |
| Titres OPCVM | (1 456 467) | | (1 456 467) | 10 836 |
| Variation des plus (ou moins) values latentes | | (3 757) | (3 757) | |
| <u>Soldes au 31 décembre 2023</u> | 4 262 520 | (3 757) | 4 258 763 | 36 243 |

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2023 à D : 1.070.897 se détaillant comme suit :

| Code ISIN | Désignation du titre | Coût d'acquisition | Valeur actuelle | % actif net |
|--|---|-----------------------|--------------------|----------------|
| | Dépôts à vue | 68 541 | 68 955 | 1,29% |
| | AMEN BANK | 68 541 | 68 955 | 1,29% |
| | Pensions livrées | 500 000 | 501 943 | 9,43% |
| | Pension Livrée BTL 9,99% au 18/03/2024 pour 91 jours | 500 000 | 501 943 | 9,43% |
| | Certificats de dépôt | 499 004 | 500 000 | 9,39% |
| TN25UE2KIQM4 | AB (au taux de 8,99% / durée = 10J / échéance 01/01/2024) | 499 004 | 500 000 | 9,39% |
| TOTAL | | 1 067 545 | 1 070 897 | 20,11% |
| Pourcentage par rapport au total des Actifs | | | 19,96% | |

Note 6: Créances d'exploitation

Cette rubrique accuse au 31/12/2023 un solde de D : 34.642 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> |
|---|---------------------------|
| Sommes à encaisser sur ventes de titres | 34 005 |
| Etat, retenue à la source | 636 |
| Total | <hr/> 34 642 <hr/> |

Note 7: Opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 20.215 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------|---------------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 17 989 |
| Rémunération du dépositaire | 2 226 |
| Total | <hr/> 20 215 <hr/> |

Note 8: Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 19.058 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> |
|--------------------------|---------------------------|
| Commissaire aux comptes | 7 297 |
| Redevance du CMF | 439 |
| Achats de titres à payer | 10 955 |
| Autres | 366 |
| Total | <hr/> 19 058 <hr/> |

Note 9 : Capital

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

Capital initial

| | |
|---------------------------|---------|
| Montant | 100 000 |
| Nombre de parts émises | 100 |
| Nombre de copropriétaires | 7 |

Souscriptions réalisées

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Montant | 6 236 000 |
| Nombre de parts émises | 6 236 |
| Nombre de copropriétaires nouveaux | 29 |

Rachats effectués

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Montant | (1 204 000) |
| Nombre de parts rachetées | (1 204) |
| Nombre de copropriétaires sortants | (7) |

Autres mouvements

| | |
|--|----------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (3 757) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 36 243 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 3 459 |
| Frais de négociation de titres | (10 534) |

Capital au 31-12-2023

| | |
|---------------------------|-----------|
| Montant | 5 157 411 |
| Nombre de parts | 5 132 |
| Nombre de copropriétaires | 29 |

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 172.555, et se détaille ainsi :

| | Année 2023 |
|---------------------------------|----------------|
| <u>Dividendes</u> | |
| - des actions admises à la cote | 165 027 |
| - des titres OPCVM | 7 528 |
| TOTAL | 172 555 |

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au le 31/12/2023 à D : 3.749, et se détaille ainsi :

| | Année 2023 |
|-----------------------------------|-------------------|
| Intérêts des dépôts à vue | 2 753 |
| Intérêts des certificats de dépôt | 996 |
| TOTAL | 3 749 |

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 58.772, et se détaille ainsi:

| | Année 2023 |
|-------------------------------|-------------------|
| Intérêts des pensions livrées | 58 772 |
| TOTAL | 58 772 |

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 61.264, et se détaille ainsi :

| | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------|--------------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 53 407 |
| Rémunération du dépositaire | 7 857 |
| Total | <u>61 264</u> |

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au 31/12/2023 à D : 13.910, et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------------|--------------------------|
| Redevance CMF | 3 740 |
| Honoraires commissaire aux comptes | 7 297 |
| Services bancaires | 2 592 |
| Impôt et taxes | 281 |
| Total | <u>13 910</u> |

Note 15 : Autres informations

15.1. Données par part et ratios pertinents

| <u>Données par part</u> | <u>2023</u> |
|--|--------------------|
| Revenus des placements | 45,806 |
| Charges de gestion des placements | (11,938) |
| Revenus net des placements | 33,868 |
| Autres charges | (2,710) |
| Résultat d'exploitation (1) | 31,158 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | 1,503 |
| Sommes distribuables de l'exercice | 32,661 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (0,732) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 7,062 |
| Frais de négociation de titres | (2,053) |
| Plus (ou moins) values sur titres (2) | 4,277 |
| Résultat net de l'exercice (1) + (2) | 35,435 |
| Résultat non distribuable de l'exercice | 4,277 |
| Régularisation du résultat non distribuable | 0,674 |
| Sommes non distribuables de l'exercice | 4,951 |
| Valeur liquidative | 1 037,612 |
| Ratios de gestion des placements | |
| Charges de gestion des placements / actif net moyen | 1,17% |
| Autres charges / actif net moyen | 0,27% |
| Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen | 3,21% |

15.2 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

La gestion de "FCP SMART TRACKER" est confiée à la Société de gestion "Smart Asset Management". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion opérationnelle du fonds . En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle de 1,2% HT, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La gestion administrative et comptable du fonds est déléguée à la société de gestion HELION CAPITAL. Sa rémunération est prise en charge par le gestionnaire.

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contre partie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 0,15% HT, calculée sur la base de l'actif net quotidien, avec un minimum annuel de D : 5.000 dinars HT et un maximum de 15.000 dinars HT par an.