

## FINACORP OBLIGATAIRE SICAV

### SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2022

#### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

#### ARRETES AU 30 JUIN 2022

En exécution de la mission de Commissariat aux comptes qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration de votre société et en application des dispositions de l'article 8 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers trimestriels ci-joints de FINACorp Obligataire SICAV arrêtés au **30 Juin 2022** qui font apparaître un actif net de **6.706.882 DT** et une valeur liquidative égale à **122,870 DT** par action.

Ces états financiers trimestriels relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur la composition de l'actif au **30 Juin 2022** sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc 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 la composition de l'actif de FINACorp Obligataire SICAV ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation de la Société arrêtée au **30 Juin 2022**.

#### **Paragraphes post-conclusion :**

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

- La note 3.3 des états financiers, décrit la nouvelle méthode adoptée par la société FINACorp Obligataire SICAV pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.
- Les fonds investis dans des valeurs mobilières et des placements monétaires, représentent **55,48%** de l'actif arrêté à la date du **30 Juin 2022**. Cette proportion est en dessous du seuil minimum de 80% fixé par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 Septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif.
- Les liquidités et quasi-liquidités représentent **44,52%** de l'actif arrêté à la date du **30 Juin 2022**. Cette proportion est au-dessus du seuil maximum de 20% fixé par l'article 2 du décret

n° 2001-2278 du 25 Septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif.

**Le Commissaire aux Comptes :**

**FMBZ KPMG TUNISIE**

**Skander MILADI**

## BILAN

LIBELLE	NOTE	Au 30.06.2022	Au 30.06.2021	Au 31.12.2021
<b>ACTIFS</b>				
<b>PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>3.735.056</b>	<b>1.843.861</b>	<b>2.702.700</b>
a- Actions et valeurs assimilées		316.859	196.322	220.425
b- Obligations		3.418.197	1.647.538	2.482.275
c- Emprunts d'état		0	0	0
<b>PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS</b>	<b>AC2</b>	<b>2.996.677</b>	<b>2.689.147</b>	<b>1.922.677</b>
a- Placements monétaires		0	0	0
b- Disponibilités		2.996.677	2.689.147	1.922.677
<b>Créances d'exploitations</b>		0	0	0
<b>Autres actifs</b>		0	0	0
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>6.731.733</b>	<b>4.533.007</b>	<b>4.625.377</b>
<b>PASSIFS</b>				
		<b>24.851</b>	<b>30.723</b>	<b>28.968</b>
Opérateurs créditeurs	<b>PA1</b>	21.037	25.702	16.243
Autres créditeurs divers	<b>PA2</b>	3.814	5.021	12.725
<b>ACTIF NET</b>		<b>6.706.882</b>	<b>4.502.284</b>	<b>4.596.409</b>
<b>Capital</b>	<b>CP1</b>	<b>5.486.347</b>	<b>3.859.560</b>	<b>3.849.287</b>
<b>Sommes capitalisables</b>		<b>1.220.535</b>	<b>642.724</b>	<b>747.122</b>
a- Sommes capitalisables des exercices antérieurs		1.063.351	548.363	546.326
b- Résultat capitalisable de la période		121.311	94.877	200.543
c- Régul.Résultat capitalisables de la période		35.873	-516	252
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIFS</b>		<b>6.731.733</b>	<b>4.533.007</b>	<b>4.625.377</b>

## ETAT DE RESULTAT

LIBELLE	NOTE	Du	Du	Du	Du	Du
		01.04.2022 au 30.06.2022	01.01.2022 au 30.06.2022	01.04.2021 au 30.06.2021	01.01.2021 au 30.06.2021	01.01.2021 au 31.12.2021
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	<b>PR1</b>	<b>50.213</b>	<b>94.719</b>	<b>25.914</b>	<b>52.826</b>	<b>127.312</b>
a- Dividendes		0	0	0	0	0
b- Revenus des obligations		50.213	94.719	25.914	52.826	127.312
c- Revenus des B.T.A		0	0	0	0	0
<b>Revenus des placements monétaires</b>	<b>PR2</b>	<b>32.203</b>	<b>54.636</b>	<b>33.841</b>	<b>67.847</b>	<b>125.363</b>
<b><u>Total des revenus des placements</u></b>		<b><u>82.415</u></b>	<b><u>149.356</u></b>	<b><u>59.755</u></b>	<b><u>120.672</u></b>	<b><u>252.676</u></b>
Charges de gestion des placements	<b>CH 1</b>	-9.930	-18.065	-7.976	-16.139	-32.632
<b>REVENUS NETS DES PLACEMENTS</b>		<b>72.486</b>	<b>131.290</b>	<b>51.779</b>	<b>104.533</b>	<b>220.044</b>
Autres produits		0	0	0	0	0
Autres charges	<b>CH 2</b>	-5.159	-9.979	-4.831	-9.656	-19.501
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>67.326</b>	<b>121.311</b>	<b>46.948</b>	<b>94.877</b>	<b>200.543</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		34.767	35.873	6.939	-516	252
<b>SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE</b>		<b>102.093</b>	<b>157.184</b>	<b>53.887</b>	<b>94.361</b>	<b>200.795</b>
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>-34.767</b>	<b>-35.873</b>	<b>-6.939</b>	<b>516</b>	<b>-252</b>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		2.739	-7.275	2.320	3.768	5.135
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		1.556	13.606	0	1.406	4.079
Frais de négociation de titres		0	0	0	0	0
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>71.622</b>	<b>127.642</b>	<b>49.267</b>	<b>100.051</b>	<b>209.757</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

LIBELLE	Du	Du	Du	Du	Du
	01.04.2022 au 30.06.2022	01.01.2022 au 30.06.2022	01.04.2021 au 30.06.2021	01.01.2021 au 30.06.2021	01.01.2021 au 31.12.2021
<b><u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b><u>71.622</u></b>	<b><u>127.642</u></b>	<b><u>49.267</u></b>	<b><u>100.051</u></b>	<b><u>209.757</u></b>
a- Résultat d'exploitation	67.326	121.311	46.948	94.877	200.543
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	2.739	-7.275	2.320	3.768	5.135
c- plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	1.556	13.606	0	1.406	4.079
d- Frais de négociation de titres	0	0	0	0	0
<b><u>Distributions de dividendes</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Transactions sur le capital</u></b>	<b><u>1.968.615</u></b>	<b><u>1.982.831</u></b>	<b><u>570.192</u></b>	<b><u>794.587</u></b>	<b><u>779.005</u></b>
<b>a- Souscriptions</b>	<b>2.996.030</b>	<b>3.454.869</b>	<b>1.360.844</b>	<b>2.860.975</b>	<b>3.768.685</b>
- Capital	2.454.500	2.834.200	1.172.100	2.481.300	3.248.100
- Régularisation des sommes non distribuables	11.163	12.723	2.613	4.421	6.820
- Régularisation des sommes capitalisables	530.367	607.946	186.131	375.254	513.765
<b>b- Rachats</b>	<b>-1.027.414</b>	<b>-1.472.038</b>	<b>-790.652</b>	<b>-2.066.388</b>	<b>-2.989.680</b>
- Capital	-842.100	-1.210.900	-680.000	-1.786.100	-2.567.200
- Régularisation des sommes non distribuables	-3.821	-5.294	-1.559	-3.550	-5.962
- Régularisation des sommes capitalisables	-181.493	-255.844	-109.092	-276.738	-416.518
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>2.040.237</b>	<b>2.110.473</b>	<b>619.460</b>	<b>894.637</b>	<b>988.762</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>					
a- Début de période	4.666.645	4.596.409	3.882.825	3.607.647	3.607.647
b- Fin de période	6.706.882	6.706.882	4.502.284	4.502.284	4.596.409
<b><u>NOMBRE D' ACTIONS</u></b>					
a- Début de période	38.461	38.352	33.574	31.543	31.543
b- Fin de période	54.585	54.585	38.495	38.495	38.352
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>122,870</b>	<b>122,870</b>	<b>116,957</b>	<b>116,957</b>	<b>119,847</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>5,078%</b>	<b>5,087%</b>	<b>4,536%</b>	<b>4,558%</b>	<b>4,787%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Arrêtés au 30 Juin 2022**

*(Unité en Dinars Tunisiens)*

### **PRESENTATION DE LA SOCIETE**

Dénomination : FINACORP OBLIGATAIRE SICAV (FINA O SICAV) ;

Forme juridique : Société d'Investissement à Capital Variable ;

Catégorie : Obligataire ;

Type de l'OPCVM : OPCVM de capitalisation ;

Objet : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres ;

Législation applicable : Code des OPC promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application ;

Règlement du Conseil du Marché financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du Ministre des Finances du 29 avril 2010, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Siège social : Angle Rue du Lac Loch Ness -Les Berges du Lac - 1053 Tunis ;

Capital initial : 1.000.000 dinars divisés en 10.000 actions de 100 dinars chacune ;

Agrément du CMF : Agrément n°49-2006 du 27 décembre 2006 ;

### **NOTE 1 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **30 Juin 2022** sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **NOTE 2 : PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **30 Juin 2022**, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NCT16, NCT 17 et NCT 18 relatives aux OPCVM, telles qu'approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### **NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **30 Juin 2022** 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 intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

Les dividendes relatifs aux titres OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

### **3- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et 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 la période.

### **3- 3 Evaluation des placements en obligations et valeurs similaires et en placements monétaires**

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 Juin 2022**, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société 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.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 » ;

La société FinaCorp Obligataire SICAV ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 01<sup>er</sup> Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 »,

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

### **3- 4 Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à leur annulation 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 distribuée. 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.

### **3- 5 Unité monétaire**

Les états financiers trimestriels arrêtés au **30 Juin 2022** de FINACorp Obligataire SICAV sont libellés en monnaie locale, en l'occurrence le dinar tunisien.

## **4 - NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT**

### **AC1 : Note sur le Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au **30 Juin 2022** à **3.735.056 DT** et se détaille comme suit :

<b>Désignation du titre</b>	<b>Nombre de Titres</b>	<b>Coût d'Acquisition</b>	<b>Valeur au 30.06.2022</b>	<b>% de l'Actif</b>	<b>% de l'Actif Net</b>
<b>Obligations</b>		<b>3.310.334</b>	<b>3.418.197</b>	<b>50,78%</b>	<b>50,97%</b>
AB 2008 CAT B	3.000	90.000	90.566	1,35%	1,35%
AB 2009 SUB	1.150	22.954	23.705	0,35%	0,35%
AB 2012 SUB	3.500	35.000	36.669	0,54%	0,55%
AB SUB 2020-03	2.000	160.000	164.485	2,44%	2,45%
AIL 2015-1	1.500	30.000	31.698	0,47%	0,47%
ATL 2015-1	1.500	30.000	31.822	0,47%	0,47%
BH SUB 2021-02	4.000	400.000	420.344	6,24%	6,27%
BTE 2010	3.500	157.500	163.296	2,43%	2,43%
CIL 2020-1	1.500	90.000	90.539	1,34%	1,35%
HL SUB 2015-1	2.500	50.000	51.892	0,77%	0,77%
HL 2015-2	2.500	50.000	50.817	0,75%	0,76%

HL 2020-03	1.000	80.000	82.763	1,23%	1,23%
STB 2010/1	3.000	59.880	60.576	0,90%	0,90%
STB SUB 2021-1	3.000	300.000	308.638	4,58%	4,60%
TJL 2019-1	1.000	40.000	40.166	0,60%	0,60%
TLF 2021-1	1.000	80.000	81.310	1,21%	1,21%
TLF 2021 SUB	2.000	200.000	210.568	3,13%	3,14%
UIB 2009/1	2.500	100.000	104.475	1,55%	1,56%
UIB 2012/1	3.500	35.000	35.844	0,53%	0,53%
EMP NA 21 8.8 28-06-2021 CAT B	4.000	400.000	428.160	6,36%	6,38%
EMP NA 22 9.1 18-03-2022 CAT B	4.000	400.000	408.377	6,07%	6,09%
EMP NA T2 CAT B	5.000	500.000	501.487	7,45%	7,48%
<b>Titres OPCVM</b>		<b>314.094</b>	<b>316.859</b>	<b>4,71%</b>	<b>4,72%</b>
GO SICAV	2.478	314.094	316.859	4,71%	4,72%
<b>Total</b>		<b>3.624.428</b>	<b>3.735.056</b>	<b>55,48%</b>	<b>55,69%</b>

**AC2 : Note sur les placements monétaires et disponibilités**

Les placements monétaires et les disponibilités se détaillent comparativement comme suit :

Libellé	Solde au 30.06.2022	Solde au 30.06.2021	Solde au 31.12.2021
<b>Placements monétaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>2.996.677</b>	<b>2.689.147</b>	<b>1.922.677</b>
Compte à terme	400.000	300.000	400.000
Intérêts courus sur compte à terme	3.200	2.622	3.364
Avoirs en banque	2.586.185	2.380.008	1.518.712
Sommes à l'encaissement	0	0	2.636
Sommes à régler	0	0	-7.427
Intérêts sur Dépôt à vue	7.292	6.517	5.391
<b>Total</b>	<b>2.996.677</b>	<b>2.689.147</b>	<b>1.922.677</b>

Libellé	Coût d'Acquisition	Valeur au 30.06.2022	% de l'Actif	% de l'Actif Net
<b>COMPTE A TERME</b>				
PLC ATB CT 13.05.2022 7.45%	400.000	403.200	5,99%	6,01%
<b>Total</b>	<b>400.000</b>	<b>403.200</b>	<b>5,99%</b>	<b>6,01%</b>

**Note sur les passifs :**

<b>Libellé</b>	<b>Solde au 30.06.2022</b>	<b>Solde au 30.06.2021</b>	<b>Solde au 31.12.2021</b>
<b>PA1 : Opérateurs Créditeurs</b>			
Frais du gestionnaire	8.553	7.268	6.709
Frais du dépositaire	12.484	18.434	9.534
<b>Total</b>	<b>21.037</b>	<b>25.702</b>	<b>16.243</b>
<b>PA2 : Autres créditeurs Divers</b>			
Autres Opérateurs créditeurs (CAC)	2.480	2.480	5.001
Autres Créditeurs (CMF)	562	385	419
Charges budgétisées à payer	772	2.155	6.115
Etat, retenue à la source	0	0	1.190
<b>Total</b>	<b>3.814</b>	<b>5.021</b>	<b>12.725</b>

**CP1 : Note sur le capital****NOTE SUR LE MOUVEMENT DU CAPITAL ET DE L'ACTIF NET**

<b>Capital au 31.12.2021</b>	
* Montant en nominal	<b>3.835.200</b>
* Nombre de Titres	38.352
* Nombre d'actionnaires	96
<b>Souscriptions réalisées</b>	
* Montant en nominal	<b>2.834.200</b>
* Nombre de titres émis	28.342
<b>Rachats effectués</b>	
* Montant en nominal	<b>1.210.900</b>

* Nombre de titres rachetés	12.109
<b>Capital au 30.06.2022</b>	
* Montant en nominal	<b>5.458.500</b>
* Nombre de Titres	54.585
* Nombre d'actionnaires	102

Libellé	Mouvement sur le capital	Mouvement sur l'Actif Net
<b>Capital Début de période au 31.12.2021</b>	<b>3.849.287</b>	<b>3.849.287</b>
Souscriptions de la période	2.834.200	2.834.200
Rachats de la Période	-1.210.900	-1.210.900
<b>Autres Mouvements</b>	<b>13.760</b>	<b>1.234.295</b>
Variation de plus ou moins-values potentielles sur titres	-7.275	-7.275
Plus ou moins-values réalisées sur cessions de titres	13.606	13.606
Régularisation Sommes non distribuables	7.429	7.429
Frais de négociation	0	0
Sommes capitalisables		1.220.535
<b>Montant Fin de période au 30.06.2022</b>	<b>5.486.347</b>	<b>6.706.882</b>

**PR1 : Note sur les revenus du Portefeuille-titres**

Les revenus du portefeuille-titres se détaillent comparativement comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Du 01.04.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.01.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.04.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 31.12.2021</b>
Dividendes des titres OPCVM	0	0	0	0	0
<b>Revenus Des Obligations</b>					
Intérêts	50.213	94.719	25.914	52.826	127.312
<b>Revenus Des BTA</b>					
Intérêts	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>50.213</b>	<b>94.719</b>	<b>25.914</b>	<b>52.826</b>	<b>127.312</b>

**PR2 : Note sur les revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires se détaillent comparativement comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Du 01.04.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.01.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.04.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 31.12.2021</b>
Intérêts sur certificats de dépôt	19.163	31.878	23.947	48.284	81.183
Intérêts sur comptes de dépôt	13.039	22.759	9.894	19.562	44.180
<b>Total</b>	<b>32.203</b>	<b>54.636</b>	<b>33.841</b>	<b>67.847</b>	<b>125.363</b>

**Note sur les charges de gestion :**

<b>Libellé</b>	<b>Du 01.04.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.01.2022 au 30.06.2022</b>	<b>Du 01.04.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 30.06.2021</b>	<b>Du 01.01.2021 au 31.12.2021</b>
<b>CH1 : Charges de gestion des placements</b>					
Rémunération du gestionnaire	8.446	15.115	6.492	13.189	26.682
Rémunération du dépositaire	1.483	2.950	1.483	2.950	5.950
<b>Total</b>	<b>9.930</b>	<b>18.065</b>	<b>7.976</b>	<b>16.139</b>	<b>32.632</b>
<b>CH2 : Autres Charges</b>					
Rémunération du CAC	1.247	2.480	1.247	2.480	5.000
Redevance CMF	1.420	2.540	1.091	2.217	4.484
Charges diverses	0	1	1	1	3
Charges budgétisées(Résultat)	2.493	4.959	2.493	4.959	10.014
<b>Total</b>	<b>5.159</b>	<b>9.979</b>	<b>4.831</b>	<b>9.656</b>	<b>19.501</b>

**5 - AUTRES INFORMATIONS**

**5- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de FINACorp Obligataire SICAV est confiée à la société « FINACorp ». Celle-ci se charge des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.5 % HT l'an calculée sur la base de l'actif net. La rémunération de « FINACorp » au **30 Juin 2022** s'élève à 15.115 DT.

**5- 2 Rémunération du dépositaire**

La banque ATB assure les fonctions de dépositaire pour la société FINACorp Obligataire SICAV. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la société et d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrant et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit des honoraires annuels d'un montant de 5.000 DT HT.

La rémunération du dépositaire au **30 Juin 2022** s'élève à 2.950 DT.