

SICAV CROISSANCE

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2022

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 Avril au 30 Juin 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 14.610.330, un actif net de D : 14.601.847 et un bénéfice de la période de D : 780.993.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « SICAV–CROISSANCE » comprenant le bilan au 30 Juin 2022, 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 Juin 2022, 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 emplois en titres émis par la Banque de Tunisie représentent à la clôture de la période 13,77% 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.

Tunis, le 26 Juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes :

DELTA CONSULT

Said MALLEK

BILAN ARRETE AU 30 Juin 2022
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/06/2022	30/06/2021	Année 2021
Portefeuille-titres	4	11 027 196,340	10 340 709,831	10 701 262,391
Actions et droits rattachés		9 511 865,676	9 070 053,297	9 337 118,107
Obligations et valeurs assimilées		796 690,000	177 168,000	797 684,000
Titres OPCVM		718 640,664	1 093 488,534	566 460,284
Placements monétaires et disponibilités		3 576 764,369	2 617 288,309	3 116 863,765
Placements monétaires	5	3 576 764,369	2 616 492,561	3 116 491,192
Disponibilités		996 ,360	795,748	372,573
Créances d'exploitation	6	5 372,645	500 000,420	0,420
TOTAL ACTIF		14 610 329,714	13 457 998,560	13 818 126,576
PASSIF				
Autres créditeurs divers	7	8 482,877	9 189,053	14 626,849
TOTAL PASSIF		8 482,877	9 189,053	14 626,849
ACTIF NET				
Capital	8	14 001 236,544	12 864 241,938	13 119 628,205
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		46,217	28,641	30,733
Sommes distribuables de l'exercice en cours		600 564,076	584 538,928	683 840,789
ACTIF NET		14 601 846,837	13 448 809,507	13 803 499,727
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		14 610 329,714	13 457 998,560	13 818 126,576

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du	Période du	Période du	Période du	Année 2021
		01/04	01/01	01/04	01/01	
		au 30/06/2022	au 30/06/2022	au 30/06/2021	au 30/06/2021	
Revenus du portefeuille-titres	9	545 457,480	593 925,070	541 960,120	577 442,720	637 547,720
Dividendes		532 125,480	567 303,070	539 020,120	571 630,720	611 219,720
Revenus des obligations et valeurs assimilées		13 332,000	26 622,000	2 940,000	5 812,000	26 328,000
Revenus des placements monétaires	10	33 945,141	69 123,541	33 840,655	66 734,521	138 856,100
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		579 402,621	663 048,611	575 800,775	644 177,241	776 403,820
Charges de gestion des placements	11	(24 799,735)	(48 609,589)	(23 300,526)	(44 916,037)	(92 460,940)
REVENU NET DES PLACEMENTS		554 602,886	614 439,022	552 500,249	599 261,204	683 942,880
Autres charges	12	(8 839,959)	(16 534,821)	(8 303,603)	(15 366,555)	(30 311,194)
RESULTAT D'EXPLOITATION		545 762,927	597 904,201	544 196,646	583 894,649	653 631,686
Régularisation du résultat d'exploitation		2 480,787	2 659,875	280,426	644,279	30 209,103
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		548 243,714	600 564,076	544 477,072	584 538,928	683 840,789
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(2 480,787)	(2 659,875)	(280,426)	(644,279)	(30 209,103)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		199 302,526	183 571,606	(126 675,303)	216 668,288	(111 068,691)
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		36 095,464	35 999,503	91,043	110 730,642	124 433,156
Frais de négociation de titres		(167,660)	(263,729)	(272,200)	(1 290,142)	(3 968,686)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		780 993,257	817 211,581	417 340,186	910 003,437	663 027,465

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/04 au 30/06/2022	Période du 01/01 au 30/06/2022	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Année 2021
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	780 993,257	817 211,581	417 340,186	910 003,437	663 027,465
Résultat d'exploitation	545 762,927	597 904,201	544 196,646	583 894,649	653 631,686
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	199 302,526	183 571,606	(126 675,303)	216 668,288	(111 068,691)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	36 095,464	35 999,503	91,043	110 730,642	124 433,156
Frais de négociation de titres	(167,660)	(263,729)	(272,200)	(1 290,142)	(3 968,686)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	(683 827,710)	-	(234 224,480)	(234 224,480)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	619 759,755	664 963,239	91 482,576	209 272,654	810 938,846
Souscriptions					
- Capital	615 990,393	661 069,565	88 411,218	201 808,215	1 068 897,117
- Régularisation des sommes non distribuables	1 286,334	1 231,394	3 358,370	7 387,185	2 735,451
- Régularisation des sommes distribuables	2 483,028	2 662,280	306,064	670,330	45 248,658
Rachats					
- Capital	-	-	(549,138)	(549,138)	(293 239,692)
- Régularisation des sommes non distribuables	-	-	(18,620)	(18,620)	2 334,042
- Régularisation des sommes distribuables	-	-	(25,318)	(25,318)	(15 036,730)
VARIATION DE L'ACTIF NET	1 400 753,012	798 347,110	508 822,762	885 051,611	1 239 741,831
ACTIF NET					
En début de période	13 201 093,825	13 803 499,727	12 939 986,745	12 563 757,896	12 563 757,896
En fin de période	14 601 846,837	14 601 846,837	13 448 809,507	13 448 809,507	13 803 499,727
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	47 894	47 730	45 318	44 905	44 905
En fin de période	50 135	50 135	45 638	45 638	47 730
VALEUR LIQUIDATIVE	291,251	291,251	294,684	294,684	289,200
TAUX DE RENDEMENT	5,67%	5,66%	3,20%	7,19%	5,23%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 Juin 2022

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 juin 2022, 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 juin 2022 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30 juin 2022.

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 juin 2022, 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- 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 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 Juin 2022 à D : 11.027.196,340 et se détaille ainsi :

désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 30.06.2022	% Actif Net
Actions & droits rattachés		5 923 507,345	9 511 865,676	65,14%
Actions		5 923 501,587	9 511 855,776	65,14%
Actions BIAT	20 200	244 448,100	1 427 756,200	9,78%
Actions Placements de Tunisie	24 731	504 339,527	1 041 422,410	7,13%
Actions UIB	55 200	596 380,800	854 606,400	5,85%
Actions Monoprix	57 600	355 380,145	276 364,800	1,89%
Actions BH BANK	26 600	195 256,089	279 539,400	1,91%
Actions BT	206 597	1 301 554,161	1 012 531,897	6,93%
Actions ATTIJARI BANK	27 607	247 515,114	978 889,007	6,70%
Actions Amen Bank	24 376	197 443,947	584 317,096	4,00%
Actions AIR Liquide	10 638	1 058 264,236	1 029 758,400	7,05%
Actions BTE	1 555	29 671,220	10 574,000	0,07%
Actions CIL	19 484	72 597,890	354 608,800	2,43%
Actions SPIDIT SICAF	6 678	37 791,980	53 424,000	0,37%
Actions ATB	3 752	27 710,250	8 929,760	0,06%
Actions UBCI	997	39 071,271	21 774,480	0,15%
Actions Ennakl automobiles	8 258	88 360,600	94 917,452	0,65%
Actions Carthage cement	100 000	201 640,820	141 800,000	0,97%
Actions One Tech HOLDING	5 572	24 145,333	41 489,112	0,28%
Actions S.F.B.T	63 200	376 542,784	991 228,800	6,79%
Actions ARTES	18 900	132 775,410	148 232,700	1,02%
Actions TPR	3 200	13 378,000	13 740,800	0,09%
Actions EUROCYCLES	300	7 650,000	10 253,400	0,07%
Actions SAH	10 543	131 303,960	93 136,862	0,64%
Actions Délice Holding	2 800	40 279,950	42 560,000	0,29%
Droits		5,758	9,900	0,00%
Actions BT CP 138	4	2,768	3,600	0,00%
Actions BT CP 141	7	2,990	6,300	0,00%
Actions SICAV		713 352,019	718 640,664	4,92%
SICAV RENDEMENT	6 960	713 352,019	718 640,664	4,92%
Obligations des sociétés et valeurs assimilées		760 000,000	796 690,000	5,46%
ATB 2007/1 TMM+2%	4 000	160 000,000	161 044,000	1,10%
Emprunt National 2021/CAT/B	6 000	600 000,000	635 646,000	4,35%
TOTAL GENERAL		7 396 859,364	11 027 196,340	75,52%
Pourcentage par rapport au total des actifs				75,48%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2022 à D : 3.576.764,369 se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Durée	Tenu chez la BT sous le n°	% actif net
COMPTES A TERME	2 562 000,000	2 577 575,798			17,65%
Compte à terme au 01/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	28 000,000	28 319,176	91	N° 001781	0,19%
Compte à terme au 01/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	783 000,000	791 896,596	91	N° 001722	5,42%
Compte à terme au 03/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	219 000,000	221 433,024	91	N° 082101	1,52%
Compte à terme au 03/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	62 000,000	62 688,801	91	N° 081877	0,43%
Compte à terme au 04/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	126 000,000	127 383,915	91	N° 082142	0,87%
Compte à terme au 04/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	33 000,000	33 362,454	91	N° 081967	0,23%
Compte à terme au 05/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	57 000,000	57 618,861	91	N° 081805	0,39%
Compte à terme au 05/07/2022 (3 mois au taux de 5,76%)	60 000,000	60 651,432	91	N° 081808	0,42%
Compte à terme au 28/09/2022 (3 mois au taux de 6,10%)	150 000,000	150 040,110	92	N° 002166	1,03%
Compte à terme au 28/09/2022 (3 mois au taux de 6,10%)	313 000,000	313 083,695	92	N° 001645	2,14%
Compte à terme au 29/09/2022 (3 mois au taux de 6,10%)	140 000,000	140 018,718	92	N° 002259	0,96%
Compte à terme au 29/09/2022 (3 mois au taux de 6,10%)	61 000,000	61 008,156	92	N° 081944	0,42%
Compte à terme au 29/09/2022 (3 mois au taux de 6,10%)	530 000,000	530 070,860	92	N° 001533	3,63%
CERTIFICATS DE DEPOT	998 646,738	999 188,571			6,84%
Certificat de dépôt au 05/07/2022 (10 jours au taux de 6,10%)	499 323,369	499 661,972	10	Banque de Tunisie	3,42%
Certificat de dépôt au 07/07/2022 (10 jours au taux de 6,10%)	499 323,369	499 526,599	10	Banque de Tunisie	3,42%
TOTAL	3 560 646,738	3 576 764,369			24,50%
Pourcentage par rapport au total des actifs		24,48%			

Note 6 : Créances d'exploitation

Ce poste totalise au 30 Juin 2022 un montant de D : 5.372,645 contre D : 500.000,420 à la même date de l'exercice 2021, et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Certificat de dépôt échus à encaisser	-	500 000,000	-
Dividendes à encaisser	5 372,645	0,420	0,420
TOTAL	<u>5 372,645</u>	<u>500 000,420</u>	<u>0,420</u>

Note 7 : Autres créiteurs divers

Ce poste totalise au 30 juin 2022 un montant de D : 8.482,877 contre D : 9.189,053 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance CMF	1 189,410	1 110,717	1 163,638
Etat, retenue à la source	2 479,981	2 330,056	2 378,931
Commissaire aux comptes	4 413,486	5 348,280	10 684,280
Rémunération PDG	400,000	400,000	400,000
TOTAL	<u>8 482,877</u>	<u>9 189,053</u>	<u>14 626,849</u>

Note 8 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier Janvier au 30 juin 2022 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2021

Montant	13 119 628,205
Nombre de titres	47 730
Nombre d'actionnaires	10

Souscriptions réalisées

Montant	661 069,565
Nombre de titres émis	2 405
Nombre d'actionnaires nouveaux	-

Rachats effectués

Montant	-
Nombre de titres rachetés	-
Nombre d'actionnaires sortants	-

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	183 571,606
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	35 999,503
Frais de négociation de titres	(263,729)
Régularisation des sommes non distribuables	1 231,394

Capital au 30-06-2022

Montant	14 001 236,544
Nombre de titres	50 135
Nombre d'actionnaires	10

Note 9 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 545.457,480 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2022, contre D : 541.960,120 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2021, et se détaillent comme suit :

	du 01/04 au 30/06/2022	du 01/01 au 30/06/2022	du 01/04 au 30/06/2021	du 01/01 au 30/06/2021	Année 2021
<u>Dividendes</u>					
-					
- des actions	532 125,480	532 125,480	539 020,120	539 020,120	578 609,120
-des titres OPCVM	-	35 177,590	-	32 610,600	32 610,600
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>					
- intérêts	13 332,000	26 622,000	2 940,000	5 812,000	26 328,000
TOTAL	545 457,480	593 925,070	541 960,120	577 442,720	637 547,720

Note 10 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2022 à D : 33.945,141 contre D : 33.840,655 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaille ainsi :

	du 01/04 au 30/06/2022	du 01/01 au 30/06/2022	du 01/04 au 30/06/2021	du 01/01 au 30/06/2021	Année 2021
Intérêts sur compte à terme	27 833,701	57 291,206	28 042,995	55 280,206	115 647,011
Intérêts sur certificats de dépôt	6 111,440	11 832,335	5 797,660	11 454,315	23 209,089
TOTAL	33 945,141	69 123,541	33 840,655	66 734,521	138 856,100

Note 11 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/04 au 30/06/2022 à

D : 24.799,735 contre D : 23.300,526 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent ainsi :

	du 01/04 au 30/06/2022	du 01/01 au 30/06/2022	du 01/04 au 30/06/2021	du 01/01 au 30/06/2021	Année 2021
Commission de gestion	- 21 256,917	41 665,361	- 19 971,878	38 499,458	79 252,231
Rémunération du dépositaire	3 542,818	6 944,228	3 328,648	6 416,579	13 208,709
TOTAL	24 799,735	48 609,589	23 300,526	44 916,037	92 460,940

Note 12 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2022 à D : 8.839,959 contre

D : 8.303,603 pour la même période de l'exercice 2021 et se détaille ainsi :

	du 01/04 au 30/06/2022	du 01/01 au 30/06/2022	du 01/04 au 30/06/2021	du 01/01 au 30/06/2021	Année 2021
Redevance CMF	- 3 542,818	6 944,228	- 3 328,648	6 416,579	13 208,709
Honoraires commissaire aux comptes	3 094,000	5 859,000	2 639,000	5 115,000	10 451,000
Rémunération du PDG	1 200,000	2 400,000	1 200,000	2 400,000	4 800,000
TCL	990,643	1 311,953	1 123,458	1 422,479	1 827,087
Autres	12,498	19,640	12,497	12,497	24,398
TOTAL	8 839,959	16 534,821	8 303,603	15 366,555	30 311,194

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 contre partie 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.