



Bulletin Officiel

N°7095 Vendredi 19 avril 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D ACTIVITES TRIMESTRIELS

AIR LIQUIDE TUNISIE	3
CELLCOM	4
ENNAKL AUTOMOBILES	6
ESSOUKNA	8
LAND'OR	10
MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD -MPBS-	12
PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF	14
SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS -SIMPAR-	17
SOCIETE IMMIBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS-	19
SMART TUNISIE	20
SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE-	22
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES -UIB-	24

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV OPPORTUNITY	27
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	29
TUNISIE SICAV	31
SICAV PLUS	33
SICAV PROSPERITY	35

LISTES DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SICAV OPPORTUNITY	37
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	38
TUNISIE SICAV	39
SICAV PLUS	40
SICAV PROSPERITY	41
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	42

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU 03/04/2024*)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- MAC EPARGNANT FCP

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**AIR LIQUIDE TUNISIE**

Siège social : 37, Rue des Entrepreneurs - Z.I. La Charguia II - 2035 Ariana Aéroport

La société Air Liquide Tunisie publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024.

	Unités	1er Trimestre de l'exercice comptable		Du Début de l'exercice comptable à la fin du 1er Trimestre		Exercice Comptable (*)
		2024	2023	2024	2023	2023
- Revenus par type de produits (local & export) ;	DT	10 114 269	9 775 524	10 114 269	9 775 524	37 119 208
A l'export DT		2 350 895	3 148 572	2 350 895	3 148 572	6 962 893
Sur le marché Local DT		7 763 375	6 626 952	7 763 375	6 626 952	30 156 315

		Trimestre de l'exercice comptable		Du début de l'exercice comptable à la fin du trimestre		Exercice comptable
Volumes de production		2024	2023	2024	2023	2023
- Production (en volume) ;	Unités					
Production totale Tonnes		8 229	7 009	8 229	7 009	33 292

	Unités	Trimestre de l'exercice comptable		Du début de l'exercice comptable à la fin du trimestre		Exercice Comptable (*)
		2024	2023	2024	2023	2023
- Marge sur coût matières;	DT	8 158 374	7 230 264	8 158 374	7 230 264	32 735 371
- Valeur ajoutée brute ;	DT	4 233 310	4 114 114	4 233 310	4 114 114	11 286 509
- Excédent brut d'exploitation ;	DT	1 487 806	1 696 316	1 487 806	1 696 316	4 972 266
- Fonds de roulement ;	DT	77 246 022	66 405 726	77 246 022	66 405 726	74 813 360
- Besoins en fonds de roulement ;	DT	79 710 062	66 556 289	79 710 062	66 556 289	75 480 748
- Dotations aux amortissements et aux provisions;	DT	1 075 522	1 144 582	1 075 522	1 144 582	3 023 530
- Endettement net / Trésorerie;	DT	2 464 039	150 564	2 464 039	150 564	667 388
- Investissements/Cessions	DT	1 685 347	487 760	1 685 347	487 760	3 763 719
- Effectif		110	102	110	102	103

(*) Les chiffres de l'exercice 2023 sont avant audit des comptes de la société.

COMMENTAIRES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 MARS 2024

* **Rappel** : Les indicateurs de marge, de résultats intermédiaires de gestion et de besoin en fonds de roulement ne peuvent être appréciés qu'au niveau des résultats consolidés de toutes les sociétés du Groupe Air Liquide en Tunisie, et pas seulement de la société Air Liquide Tunisie.

* Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels publiés ci-dessus sont issues de notre comptabilité. Les comptes ont été élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par les normes, appliqués de façon constante.

* Par rapport aux données du 1er Trimestre de l'exercice 2023, Air Liquide Tunisie a enregistré une augmentation au niveau de son chiffre d'affaires global de 3%. Le chiffre d'affaires Export du premier Trimestre 2024 par rapport à celui de la même période de 2023 est en diminution de 25%, et les ventes sur le marché local sont en augmentation de 17%.

* Une augmentation de 17% au niveau de la production à fin Mars 2024 par rapport à fin Mars 2023.

La production d'Oxygène a connue une augmentation de 14% au 1er Trimestre 2024 par rapport à la même période de l'année 2023.

La production d'Azote a connue aussi une augmentation de 23% au 1er Trimestre 2024 par rapport à la même période de l'année 2023.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**CELLCOM**

Siège social : 25, rue de l'artisanat, CHARGUIA II, 2080 Tunis

La société **CELLCOM** publie ci-après ses indicateurs d'activité relatifs au **1^{er} trimestre 2024** :

INDICATEURS (En MTND)	DU 01/01/2024	DU 01/01/2023	DU 01/01/2023
	AU 31/03/2024	AU 31/03/2023	AU 31/12/2023*
Total des revenus (hors taxes)	18.6 MD	9.6 MD	53.9 MD
Coût d'achat des marchandises vendues (hors taxes)	16.5 MD	8.6 MD	47.8MD
Charges financières	0.4 MD	0.33 MD	1.4 MD
Produits financiers	-	-	-
Trésorerie nette	6.9 MD	2 MD	1.4 MD
Délai moyen de règlement des fournisseurs (en jours)	90	60	60
Nombre de points de vente	325	200	200
Masse salariale	0.44 MD	0.57 MD	2.8 MD
Effectif moyen	51	70	51

*Les chiffres au 31/12/2023 sont encours d'audit

** Les indicateurs trimestriels de l'exercice 2024, ci-dessus publiés sont extraits des livres comptables non audités et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.

*** Tous les chiffres publiés sont libellés en Dinar Tunisien (TND)

Chiffre d'affaires :

► Le chiffre d'affaires de cellcom a connu durant le premier trimestre 2024 une évolution importante de 94% atteignant la somme de **18.6 Million de Dinars** contre **9.6 Million de Dinars** durant le premier trimestre 2023.

Ces performances sont le résultat d'un renforcement des relations commerciales avec nos partenaires, une optimisation des ressources et un changement stratégique de notre politique commerciale.

► Durant le premier trimestre 2024, la contribution du chiffre d'affaires Gsm, Smartphones a également connu une croissance remarquable de **105%** en passant de **8.5 Million de Dinars** au 31/03/2023 à **17.5 Million de Dinars** au 31/03/2024.

► La vente des cartes de recharges au cours du premier trimestre 2024 sont de 1 MD contre **1.1 MD** en 2023, l'activité carte de recharge reste stable en général et la tendance sera à la hausse pour le deuxième trimestre 2024

Marge brute :

- ▶ La marge brute est de **2.1 MD** durant le 1^{er} trimestre 2024 contre **1.0 MD** pour la même période, soit une augmentation de **110%** ;
- ▶ Le taux de la marge brute au 1^{er} trimestre 2024 **11%** vs **10%** au 1^{er} trimestre 2023 ;

Cellcom continue à maîtriser ses marges malgré une augmentation significative de son chiffre d'affaires qui confirme que sa nouvelle politique commerciale est saine.

Charges financières :

- ▶ Au 31 mars 2024, les charges financières s'élèvent à **0.4 MD** contre **0.34 MD** au 1^{er} trimestre 2023, soit une augmentation de **17%**, c'est une évolution très faible des charges financières Vs l'évolution impressionnante du Chiffre d'affaire.

Trésorerie Nette :

- ▶ La trésorerie nette a atteint **6.9 MD** au 31/03/2024 contre **2 MD** au 31/03/2023.

La trésorerie s'est nettement améliorée grâce à une politique de recouvrement plus efficace.

Délai moyen de règlement fournisseurs :

- ▶ Grâce au renforcement des relations et notre respect de nos engagements envers nos partenaires, Le délai moyen de règlement des fournisseurs est passé à **90 jours** contre **60 jours** en 2023.

Masse salariale :

- ▶ une gestion plus saine de l'entreprise et l'investissement de Cellcom dans la montée en compétences de son personnel, a permis d'optimiser la masse salariale qui s'élève à **0.44 MD** contre **0.57 MD** en baisse de **23%** par rapport à la même période en 2023.

Effectif moyen :

- ▶ L'effectif moyen au 31/03/2024 s'élève à **(51)**, contre **(70)** au 1^{er} trimestre 2023, marquant ainsi une baisse de **27%** comparée à la même période pour le premier trimestre 2022.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**ENNAKL AUTOMOBILES**

Siège social : Z.I Ariana-Aéroport 1080 Tunis Cedex-B.P :129

La société ENNAKL AUTOMOBILES, publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024 :

(En DT)

Désignation	AU 31/03/2024 (**)	Au 31/03/2023 (**)	Au 31/12/2023 (*)
Total des revenus (Hors taxes)	141 176 936	137 944 862	645 120 275
Coût d'achat des marchandises vendues	117 094 731	112 982 679	537 729 497
Charges financières	1 666 798	1 133 996	7 216 021
Produits financiers	12 209	53 378	10 436 035
Solde de la trésorerie nette fin de période	18 918 600	14 705 230	10 427 310
Délai moyen de règlement des fournisseurs (***)	154	152	150
Nombre d'agences officielles	27	27	27
Masse salariale	7 953 440	5 216 032	23 752 074
Effectif fin de période	280	298	289

(*) Ces chiffres sont extraits d'une **situation comptable auditée**.

(**) Ces chiffres sont extraits d'une **situation comptable non auditée**.

(***) Il s'agit du délai moyen de règlement des fournisseurs étrangers.

Faits saillants :

- La société ENNAKL s'est inscrit depuis quelques années dans une démarche RSE visant à inclure dans la gestion de la société les risques environnementaux et sociaux liés à son activité. A ce titre, la société ENNAKL a intégré durant ce premier trimestre de l'année 2024, un programme initié par la bourse des valeurs mobilières de Tunis en coopération avec la société financière internationale, afin de bénéficier d'un accompagnement dans la structuration et la mise en place de pratiques et des reporting ESG.

Ce programme a commencé en février 2024 et se déploiera jusqu'au début de 2025. Un comité interne a été nommé pour assurer l'ancrage de la démarche RSE en interne et pour faire le suivi et la réalisation de ce projet avec la bourse.

- Dans le cadre de la mise en place d'une stratégie compliance au sein de la société ENNAKL Automobiles, permettant à la société de se conformer à la réglementation en vigueur et aux règles éthiques et des valeurs d'ENNAKL, les actions suivantes ont été mises en place :

- La nomination d'une compliance Officer
- L'élaboration et la diffusion en interne d'un code de conformité et d'éthique
- Une formation en ligne sur le code de conduite a été effectuée pour tout le personnel de la société.

Commentaires des indicateurs :

- Une augmentation de 2.34% du chiffre d'affaires au 31/03/2024 par rapport à la même période de l'année 2023 passant de 137,944 MD au 31/03/2023 à 141,176 MD au 31/03/2024.
- Au terme du 1er trimestre 2024, la trésorerie nette s'est établie à 18,918 MD contre 14,705 MD une année auparavant.
- Augmentation des charges financières justifiée par l'augmentation des frais d'escompte passant de 1.133 MD au 31/03/2023 à 1.666 MD au 31/03/2024.
- L'endettement financier global (Prêt à court terme, prêt à long terme et un crédit de financement à court terme) a augmenté passant de 7,743 MD au 31 mars 2023 à 12,121 MD au 31 mars 2024.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**ESSOUKNA**

Siège social : 46, rue Tarak Ibn Zied – Mutuelleville – 1082 Tunis

La Société ESSOUKNA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024.

Libellés	1 ^{er} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2023	Au 31/12/2023
REVENUS			
VENTES	158 429	737 485	6 620 185
Ventes de logements	0	243 675	980 225
Ventes de magasins et bureaux	137 000	458 500	1 782 425
Ventes de terrains lotis	21 429	35 310	3 857 535
AUTRES	400	700	33 421
VALEUR AJOUTEE BRUTE	337 070	155 963	1 457 091
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-189 145	-362 234	-865 345
STOCK DE TRAVAUX EN COURS	21 626 706	9 232 603	16 170 166
VARIATION DU STOCK DE TRAVAUX EN COURS	5 456 539	666 260	
STOCK DE PRODUITS FINIS	15 343 529	16 980 661	15 466 686
VARIATION DU STOCK DE PRODUITS FINIS	-123 157	-557 008	
STOCK DE TERRAINS A BÂTIR	12 303 156	20 513 982	15 504 682
VARIATION DU STOCK DE TERRAINS A BÂTIR	-3 201 526	111 781	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 004 815	6 216 021	6 012 853
VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-8 038	-16 612	
STRUCTURE DES PLACEMENTS	24 000	24 000	24 000
PLACEMENTS	24 000	24 000	24 000
BONS DE CAISSE			
VARIATION DE LA STRUCTURE DES PLACEMENTS	0	-1 000 000	
VARIATION DES PLACEMENTS	0	-1 000 000	
VARIATION DES BONS DE CAISSE	0	0	
LES PRISES DE PARTICIPATIONS ET LES CESSIONS DE LA PERIODE			
PRISE DE PARTICIPATIONS	0	0	0
CESSION DE PARTICIPATIONS	0	0	0
TOTAL DES CREANCES	288 228	618 046	352 466
AVANCES RECUES DES CLIENTS	1 257 495	746 057	1 211 863
DEPENSES ENGAGEES AU COURS DE LA PERIODE RELATIVES AUX TRAVAUX ET ETUDES	1 788 703	663 992	5 271 532

- Le chiffre d'affaires est constitué des cessions définitives matérialisées par des contrats signés par les deux parties (ESSOUKNA et le Client).
- Les Stocks sont évalués suivant la méthode de l'achèvement.

Les faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours du premier trimestre 2024 se résument comme suit :

- Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2024 est de 158 mD à cause du retard dans l'achèvement d'un projet sis à El Menzah 9. Le chiffre d'affaires prévisionnel de ce projet est de 27.000 mD
- Le total des ventes et promesses fermes a atteint au 31/03/2024 une valeur de 5.210 mD (ventes : 158 mD ; promesses : 5.052 mD).
- Deux projets sont en cours de construction à El Menzah 9 et Mannouba

2024 - AS - 0392

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

LAND'OR.SA
Siège social : BIR JEDID 2054 KKHELIDIA

La Société LAND'OR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1er trimestre 2024

(Chiffres exprimés en milliers de dinars) ⁽¹⁾

Indicateurs	1er Trimestre 2024	1er Trimestre 2023	Variation en %	Cumul au 31/12/2023 (2)
I-Chiffre d'affaires	51 370	50 911	1%	191 914
Chiffre d'affaires local	45 424	40 214	13%	149 493
Chiffre d'affaires à l'export	5 947	10 697	(44%)	42 421
II-Production en valeur	40 571	46 028	(12%)	156 177
III - Investissement	1 053	759	39%	17 900
Investissement corporel & incorporel	1 053	759	39%	15 253
Investissement financier				2 646
IV- Structure de l'endettement	40 477	39 643	2%	26 549
Endettement à Long et Moyen Terme	15 414	10 370	49%	15 856
Emprunts à moins d'un an	3 118	778	301%	2 801
Crédits de Gestion	29 312	36 807	(20%)	19 754
Placement & liquidités	(7 367)	(8 311)	(11%)	(11 862)

(1) Les chiffres ne sont pas audités par les Commissaires aux Comptes.

(2) Les chiffres cumulés au 31/12/2023 ont été retraités par rapport à ceux publiés au niveau du communiqué du 4^{ème} trimestre 2023.

COMMENTAIRES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 MARS 2024**CHIFFRE D'AFFAIRES**

Au terme du premier trimestre 2024, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 51,4 MTND enregistrant une évolution de +1% par rapport à la même période de 2023, et ce en dépit des bonnes réalisations sur le marché local.

> Marché local (+13%) :

Confirmant ses bonnes réalisations sur le marché local, la Société enregistre, à la fin du premier trimestre 2024, une croissance de +13% de son chiffre d'affaires local par rapport à la même période de l'année précédente.

> **Marché Export (-44%) :**

Les réalisations à l'export ont été fortement impactées par le blocage de l'ouverture des accréditifs en Libye.

PRODUCTION

Comparée à 2023, la valeur de la production enregistre une baisse de -12% au premier trimestre 2024. Cette évolution est due essentiellement à la correction vers la baisse des prix des matières premières.

INVESTISSEMENT

Au cours du premier trimestre 2024, la société a réalisé des investissements de 1 MTND consistant en l'acquisition de divers outillages et aménagements.

ENDETTEMENT

Au 31/03/2024, la société affiche un endettement de 40,5 MTND par rapport à un endettement de 26,5 MTND au 31/12/2023 et un endettement de 39,6 MTND au 31/03/2023.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D ACTIVITES TRIMESTRIELS**MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD -MPBS-**

Siège social: Route de Gabés, km 1,5 -3003 Sfax

La société Manufacture de Panneaux Bois du Sud « MPBS», publie ci-dessous les indicateurs d'activité pour le premier trimestre 2024.

Indicateurs	1 ^{ER} trimestre			Cumul du 1 ^{ER} janvier au 31 Mars			Année
	2024	2023	var en %	2024	2023	var en %	2023
I- Chiffre d'affaires (en DT)	22235551	11418960	94,7%	22235551	11418960	94,7%	56064998
Chiffre d'affaires local	21324273	10973727	94,3%	21324273	10973727	94,3%	49926714
Chiffre d'affaires export	911278	445233	104,7%	911278	445233	104,7%	6138284
II- Production (en DT)	22608326	11169845	102,4%	22608326	11169845	102,4%	55060160
III. Investissements (en DT)				165800	689600	-76,0%	1986060
Investissement corporel et incorporel				116800	107800	8,3%	881508
Investissement financier				49000	581800	-91,6%	1104552
IV. Endettement (en DT)				15926356	17354024	-8,2%	15073164
Endettement à long et moyen terme				3572001	5244956	-31,9%	3543727
Emprunts à moins d'un an *				1396455	1655805	-15,7%	1738547
Autres (découverts, escompte...)				10957900	10453263	4,8%	9790890
V.Placement en billet de trésorerie (en DT)				1500000	2000000	-25,0%	1500000

Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs ci-dessus sont la comptabilité générale, la comptabilité matières, les relevés bancaires etc....

Ces informations restent provisoires.

Commentaires**1/Chiffres d'affaires**

Le chiffre d'affaires global a continué sa progression au 1er trimestre 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 94,7% comparé à la même période 2023.

Marché local :

Les ventes sur le marché local ont connu une augmentation de l'ordre de 94,3 % au 1^{er} trimestre 2024 par rapport au 1^{er} trimestre 2023.

Cette augmentation vient couronner les efforts déployés de notre nouvelle stratégie commerciale axée sur l'innovation et la compétitive.

Marché export :

Le chiffre d'affaires à l'export s'est vu doublé au premier trimestre 2024 par rapport à la même période 2023 soit une croissance e de 104,7%.

Bien que les réalisations restent encore en deçà des objectifs tracés.

2/INVESTISSEMENT

Le niveau des investissements corporels et incorporels cumulés réalisés au 1^{er} trimestre de l'exercice 2024 est de l'ordre de 117 md.

Un investissement financier de 49 md relatif à la participation de MPBS à hauteur de 98% au capital de la filiale « MPBS MARKET ».

L'entreprise MPBS MARKET ; est une supérette dédiée au personnel du groupe MPBS.

Elle est créée dont l'esprit de solidarité qui régit les relations sociales internes, et a pour objectif d'assurer des produits à prix abordables.

3/ENDETTEMENT

Le niveau d'endettement global est de 15 926 md au 31 mars 2024 contre 17 354 md au 31 mars 2023 soit une baisse de 8,2%.

Le niveau d'endettement court terme a augmenté de 4,8% expliqué par l'augmentation du niveau d'activité.

Pour l'endettement à moyen terme, la société n'a pas entrepris de projets d'investissement importants nécessitant un financement à moyen terme.

Performances du groupe MPBS au 1^{er} trimestre 2024

Les réalisations des sociétés du groupe MPBS ont fait ressortir un niveau de revenus pour le premier trimestre 2024 de l'ordre 42 600 md contre un chiffre d'affaires pour la même période 2023 de 30 000 md, soit une amélioration de 42%.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF**

Siège social : 2, Rue de Turquie - Tunis

La société « PLACEMENTS DE TUNISIE – SICAF » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024.

(En K.TND)	Du 01/01/2024 au 31/03/2024	Du 01/01/2023 au 31/03/2023	mars-24	Mars-23 (*)	déc-23	Var
Revenus	1 414	68	1 414	68	1 712	1979%
Dividendes	1 397	53	1 397	-	1 564	2536%
Dividendes reçus sur titres cotés	41	-	41	-	1 510	100%
Dividendes reçus sur titres non cotés	1 356	53	1 356	53	54	2458%
Plus values	-	-	-	-	64	-
Plus values sur vente de titres cotés	-	-	-	-	-	-
Plus values sur vente de titres non cotés	-	-	-	-	64	-
Autres	17	15	17	15	84	13%
Intérêts sur comptes à terme	-	-	-	-	-	-
Intérêts sur certificats de dépôt	17	15	17	15	84	13%
Jetons de présence encaissés	-	-	-	-	-	-
Moins values sur cession de titres	9	15	9	15	-	-40%
Charges financières	-	-	-	-	-	-
Charges d'exploitation	68	69	68	69	249	-1%
Dotations aux provisions	-	-	4	58	72	-93%
Reprise sur provisions	-	-	74	21	73	252%
Immobilisations financières	-	-	12 268	12 268	12 268	-
Titres cotés	-	-	10 607	10 607	10 607	-
Autres participations	-	-	1 661	1 661	1 661	-
Placements à court terme	-	-	5 036	6 119	5 033	-18%
Titres cotés	-	-	2 854	2 854	2 854	-
Autres placements en titres de capital	-	-	1 182	2 265	1 179	-48%
Autres placements en titres de créance	-	-	1 000	1 000	1 000	-
Prises de participations et cessions de la période	-	-	52	1 155	16	-95%
Prises de participations	-	-	61	1 175	2 696	95%
Cessions en coût historique	-	-	9	20	2 680	-55%
Créances rattachées aux immob. Financières	-	-	1 289	-	-	100%
Liquidités et équivalents de liquidités	-	-	27	17	21	59%
Total des actifs	-	-	17 251	18 334	17 159	-6%

(*) Les chiffres de Mars 2023 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité

**NOTES SUR LES INDICATEURS D'ACTIVITE
ARRETES AU 31 MARS 2024**

1. Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels :

Placement de Tunisie, SA au capital de 10.000 KTND et société d'investissement à capital fixe.

Elle est régie par la loi n° 88-92 du 02 Août 1988, sur les sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi n°92-113 du 23 Novembre 1992, la loi n°95-87 du 30 Octobre 1995 et la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001, la loi n°2001-91 du 7 août 2001 et la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003.

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières et peut effectuer des opérations connexes et compatibles avec cet objet.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

Ses indicateurs sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

2. Principes et méthodes comptables :

Les principes et méthodes les plus significatifs, retenus pour la préparation des états financiers, se résument comme suit :

2.1 Immobilisations financières

Cette rubrique se compose essentiellement des placements à long terme.

Un placement à long terme est un placement détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance.

Un placement à long terme est également un placement qui n'a pas pu être classé parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût, donnent lieu à la constatation de provision. Les plus-values ne sont pas constatées.

2.2 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est constituée par les placements à court terme.

Un placement à court terme est un placement que l'entreprise n'a pas l'intention de le conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Toutefois, le fait de détenir un tel placement pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause, si l'intention n'a pas changé, son classement parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaire, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme, afin de constater toute dépréciation éventuelle. Cette évaluation a été faite en utilisant le cours du 31 Mars 2024.

2.3 Cession des placements et des droits attachés

En cas de cession d'un placement, la différence entre la valeur comptable et le produit de la vente, net des charges, est portée en résultat.

2.4 Revenus des placements

Les revenus des placements englobent principalement les dividendes, et les intérêts. Ils sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

3. Faits marquants à la fin du 1^{er} Trimestre 2024 :

A la fin du 1^{er} trimestre 2024, les indicateurs d'activité ont évolué comme suit :

- *Les revenus* ont atteint **1414** mille dinars au 31/03/2024 , contre **68** mille dinars au 31/03/2023, soit une hausse de 1979%.
- *Les charges d'exploitation* ont baisse de -1% en passant de **69** mille dinars au 31/03/2023 contre 68 mille dinars au 31/03/2024.

4. Autres faits saillants à la fin du 1^{er} Trimestre 2024 :

- Des provisions ont été constituées pour dépréciation de titres pour **4** mille Dinars.
- Des reprises de provisions sur titres ont été constituées pour environ **74** mille Dinars.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D ACTIVITES TRIMESTRIELS**SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS -SIMPAR-**

Siège social : 14, rue Masmouda 1082 Tunis

La société SIMPAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{ER} trimestre 2024.

LIBELLES	1T2024	1T2023	EXERCICE 2023
REVENUS	1 243 601	1 625 957	11 910 581
-VENTES	1 237 957	1 613 925	11 160 030
.Ventes de logements	1 092 600	1 522 000	10 405 918
.Ventes de magasins et bureaux	127 500	62 500	693 000
.Ventes de terrains lotis	17 857	29 425	61 112
-PRODUITS DE PARTICIPATIONS			561 755
-AUTRES	5 643	12 032	188 796
VALEUR AJOUTEE BRUTE	844 739	661 579	5 657 880
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	622 322	430 932	3 123 537
STOCKS EN COURS	26 471 090	11 469 646	22 784 627
STOCKS DE PRODUITS FINIS	8 890 418	9 752 355	9 708 440
STOCKS DE TERRAINS A BATIR	24 017 777	29 463 332	23 762 910
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12 117 280	12 218 642	12 157 222
STRUCTURE DES PLACEMENTS			
-ACTIONS			
-AUTRES			
LES PRISES DE PARTICIPATIONS ET LES CESSIONS DE LA PERIODE			
-PRISES DE PARTICIPATIONS			
-CESSIONS DE PARTICIPATIONS			
TOTAL DES CREANCES	1 044 483	522 276	2 457 700
AVANCES RECUES DES CLIENTS	2 162 057	1 748 163	1 437 395
DEPENSES ENGAGEES AU COURS DE LA PERIODE RELATIVES AUX TRAVAUX ET ETUDES	3 267 698		10 951 975
REVENUS PAR CATEGORIE			561 755
-DIVIDENDES AU TITRE DES PARTICIPATIONS DANS LES SOCIETES NON COTEES			12 913
-DIVIDENDES AU TITRE DES PARTICIPATIONS DANS LES SOCIETES COTEES			548 842
-PLUS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES NON COTES			
-PLUS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES COTES			
-AUTRES PRODUITS DE PLACEMENTS			
REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES		98	
-REPRISES SUR PROVISIONS TITRES NON COTES		98	
-REPRISES SUR PROVISIONS TITRES COTES			
LES PROVISIONS	161 371	262 837	273 626
-COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES			
-MOINS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES NON COTES			
-MOINS VALUES SUR CESSIONS DE TITRES COTES			
-DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES NON COTES	40		121 437
-DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES COTES	161 331	262 837	152 188
PLACEMENTS A COURT TERME			
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	2 624 788	266 172	995 769
TOTAL DES ACTIFS			75 936 408

- * Le chiffre d'affaires est constitué des cessions définitives matérialisées par des contrats signés ;
- * Les stocks sont évalués suivant la méthode de l'achèvement;

Faits saillants ayant marqué l'activité de la SIMPAR au cours du premier Trimestre 2024-Commentaires:

- * Le chiffre d'affaires de la société du premier trimestre 2024, a atteint 1,2 millions de dinars;
- * Les promesses de vente fermes au 31 Mars 2024 s'élèvent à 5 millions de dinars.
- * Avancement des travaux de construction du projet HSC1.11.2 et HSC 1.11.4 aux Jardins de Carthage.

Le chiffre d'affaires prévisionnel pour ce projet est de l'ordre de 35 millions de dinars;

- * Avancement des travaux de construction du projet de Raoued ;

Le chiffre d'affaires prévisionnel pour ce projet est de l'ordre de 36 millions de dinars;

- * Avancement des travaux de construction du projet HSC 7 -8 situé à Choutrana I -la soukra en groupement avec la société SPI-EL MADINA. Le chiffre d'affaires prévisionnel (quote part SIMPAR) pour ce projet est de l'ordre de 16 millions de dinars.

2024 - AS - 0396

بلاغ الشركات

المؤشرات الثلاثية حول نشاط الشركة

الشركة العقارية التونسية السعودية

المقر الاجتماعي : المركز العمراني الشمالي - شارع 7 نوفمبر - مركز المدينة الدولي

تنشر الشركة العقارية التونسية السعودية مؤشرات حول نشاطها المتعلقة بالثلاثية الاولى لسنة 2024.

الوحدة : الدينار التونسي

الأرقام حسب المعطيات المحاسبية الوقتية

البيانات	الثلاثية الأولى 2024	الثلاثية الأولى 2023	السنة المحاسبية 2023
راس مال الشركة	15 600 000	15 600 000	15 600 000
الاموال الذاتية	-	-	40 316 216
رقم المعاملات (عقود)	2 509 426	542 254	7 512 641
رقم المعاملات السكني	2 509 426	438 053	7 073 405
رقم معاملات تجاري ومكاتب	0	104 201	439 236
المخزون	36 410 973	34 667 109	36 722 821
مخزون جاهز	5 876 687	2 325 401	7 471 665
مخزون جاهز سكني	5 566 458	1 876 700	7 161 436
مخزون جاهز تجاري	310 229	448 701	310 229
مخزون الأراضي	17 842 212	17 817 338	17 842 212
مخزون قيد الإنجاز سكني	12 692 074	14 524 370	11 408 944
الأصول المالية	10 930 127	10 937 642	10 932 018
مستحقات الحرفاء	626 984	1 054 643	1 053 750
تسبيقات الحرفاء	6 781 129	3 931 518	5 931 252
ديون بنكية اقل من سنه	621 183	196 482	813 289
قروض بنكية أكثر من سنه	4 101 205	4 931 518	4 314 711
السبولة وما يعادلها	5 512 256	947 888	3 645 774
مجموع الاصول	-	-	61 019 553

1- شرعت الشركة في انجاز مشروع زهرة سكرة

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**SMART TUNISIE**

Siège Social : 9 Bis impasse n°3 rue 8612 ZI, CHARGUIA 1, 2035 Tunis

La société SMART TUNISIE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024 :

1er Trimestre 2024

<i>En milliers de dinars (KDT)</i>	1er Trimestre 2024 **	1er Trimestre 2023 **	Var %	Cumul Au 31.12.2023*
1. Total des revenus (hors taxes)	86 815	86 951	-0,2%	332 343
2. Coût d'achat des marchandises vendues (hors taxes)	-74 394	-74 727	-0,4%	-286 601
3. Charges financières	-3 188	-3 682	-13%	-13 681
4. Produits financiers	289	618	-53%	3 674
5. Trésorerie nette	-8 527	-11 698	-27%	-3 687
6. Délai moyen de règlement des fournisseurs	34	34		34
7. Nombre de points de vente	3	3		3
8. Surface totale des points de vente	2 000	2 000		2 000
9. Masse salariale	2 173	2 089	4%	9 160
10. Effectif moyen	190	182	4%	185

* *Chiffres audités*

** *Chiffres non audités*

Faits marquants :

Entrée en exploitation de la première tranche de l'extension du siège social et des entrepôts de stockage.

Commentaires des indicateurs :

Les revenus réalisés durant le premier trimestre 2024 sont stables, ils s'élèvent à 86 815 KDT.

La baisse de l'activité historique (Computing) a été compensée par la croissance de l'activité téléphonique (SAMSUNG et HONOR). La reprise escomptée de l'activité Computing pour le 2^{ème} trimestre 2024 ainsi que les performances prévues pour l'activité téléphonique auront un impact positif sur le semestre.

Le coût d'achat des marchandises vendues pour le 1^{er} trimestre 2024 s'élève à 74 394 KDT contre 74 727 KDT pour la même période de 2023.

Les charges financières supportées au cours du 1^{er} trimestre 2024 s'élèvent à 3 188 KDT en baisse de 13% par rapport au 1^{er} trimestre 2023.

La trésorerie nette s'est établie à - 8 527 KDT au 31.03.2024 contre - 11 698 KDT au 31.03.2023 en amélioration de 27%.

La masse salariale au 31.03.2024 s'élève à 2 173 KDT en légère augmentation par rapport au 31.03.2023.

L'effectif moyen est passé de 182 à 190 salariés au 31.03.2024, affectés aux nouvelles activités.

2024 - AS - 0398

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE- Siège social : 12, Avenue du Japon-Montplaisir-BP29-1073 Tunis

La société tunisienne de réassurance TUNIS RE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024:

	BRANCHE	TND				
		TM1 2023	TM1 2024	Au 31/03/2023	Au 31/03/2024	Annuel 2023
PRIMES						
Acceptation	Incendie	28 546 895	36 887 429	28 546 895	36 887 429	76 418 846
	Accidents et Risques Divers	11 422 943	10 532 162	11 422 943	10 532 162	41 385 187
	Risques Techniques	7 401 503	7 345 657	7 401 503	7 345 657	28 259 918
	Transport	6 685 007	6 697 606	6 685 007	6 697 606	28 845 081
	Aviation	275 293	112 902	275 293	112 902	16 779 923
	Total non vie	54 331 640	61 575 757	54 331 640	61 575 757	191 688 956
	Vie	2 406 328	2 564 825	2 406 328	2 564 825	9 304 933
	Activité Retakaful	5 239 878	6 357 373	5 239 878	6 357 373	21 539 383
	TOTAL GENERAL	61 977 845	70 497 955	61 977 845	70 497 955	222 533 272
Rétrocession	Incendie	8 362 040	9 471 281	8 362 040	9 471 281	22 360 675
	Accidents et Risques Divers	961 810	984 520	961 810	984 520	2 015 694
	Risques Techniques	2 357 210	2 952 203	2 357 210	2 952 203	9 824 160
	Transport	960 260	532 088	960 260	532 088	7 473 215
	Aviation	-339 091	32 983	-339 091	32 983	15 591 550
	Total non vie	12 302 230	13 973 075	12 302 230	13 973 075	57 265 295
	Vie	43 445	26 092	43 445	26 092	183 623
	Activité Retakaful	427 481	389 392	427 481	389 392	2 197 863
	TOTAL GENERAL	12 773 155	14 388 559	12 773 155	14 388 559	59 646 781
CHARGES D'ACQUISITION	N E T	49 204 690	56 109 396	49 204 690	56 109 396	162 886 491
TND						
Acceptation	Incendie	8 540 073	10 333 952	8 540 073	10 333 952	20 592 414
	Accidents et Risques Divers	2 727 227	3 219 779	2 727 227	3 219 779	5 929 220
	Risques Techniques	2 961 709	3 311 154	2 961 709	3 311 154	8 026 205
	Transport	1 896 858	2 129 755	1 896 858	2 129 755	7 187 242
	Aviation	84 421	57 649	84 421	57 649	210 181
	Total non vie	16 210 287	19 052 290	16 210 287	19 052 290	41 945 262
	Vie	1 922 620	1 980 984	1 922 620	1 980 984	4 071 782
	Activité Retakaful	1 898 807	2 597 319	1 898 807	2 597 319	5 409 998
	TOTAL GENERAL	20 031 713	23 630 593	20 031 713	23 630 593	51 427 042
Rétrocession	Incendie	1 254 417	1 658 870	1 254 417	1 658 870	1 549 944
	Accidents et Risques Divers	276 551	278 920	276 551	278 920	465 162
	Risques Techniques	866 134	1 020 861	866 134	1 020 861	2 055 584
	Transport	46 422	6 340	46 422	6 340	181 152
	Aviation	28 597	21 899	28 597	21 899	97 970
	Total non vie	2 472 121	2 986 891	2 472 121	2 986 891	4 349 811
	Vie	0	0	0	0	0
	Activité Retakaful	42 460	45 104	42 460	45 104	44 338
	TOTAL GENERAL	2 514 581	3 031 995	2 514 581	3 031 995	4 394 149
CHARGES SINISTRES	N E T	17 517 132	20 598 598	17 517 132	20 598 598	47 032 893
TND						
Acceptation	Incendie	23 851 815	13 977 326	23 851 815	13 977 326	63 008 309
	Accidents et Risques Divers	5 562 901	3 483 070	5 562 901	3 483 070	24 034 928
	Risques Techniques	2 875 431	1 032 603	2 875 431	1 032 603	12 909 280
	Transport	1 699 223	5 561 160	1 699 223	5 561 160	11 986 933
	Aviation	-233 450	201 439	-233 450	201 439	6 479 421
	Total non vie	33 755 921	24 255 598	33 755 921	24 255 598	118 418 872
	Vie	301 278	230 031	301 278	230 031	3 523 483
	Activité Retakaful	2 365 623	1 900 192	2 365 623	1 900 192	16 469 539
	TOTAL GENERAL	36 422 821	26 385 821	36 422 821	26 385 821	138 411 895
Rétrocession	Incendie	18 444 093	3 026 301	18 444 093	3 026 301	35 832 253
	Accidents et Risques Divers	222 266	180 795	222 266	180 795	1 855 762
	Risques Techniques	1 389 630	303 569	1 389 630	303 569	3 597 787
	Transport	-1 289 407	1 338 857	-1 289 407	1 338 857	4 675 908
	Aviation	-231 136	51 409	-231 136	51 409	5 563 319
	Total non vie	18 535 446	4 900 930	18 535 446	4 900 930	51 525 029
	Vie	0	0	0	0	0
	Activité Retakaful	13 739	68 487	13 739	68 487	2 313 742
	TOTAL GENERAL	18 549 185	4 969 417	18 549 185	4 969 417	53 838 771
PRODUITS FINANCIERS	N E T	17 873 636	21 416 404	17 873 636	21 416 404	84 573 124
TND						
	Produits Financiers Non Retakaful	6 255 798	7 493 216	6 255 798	7 493 216	27 895 786
	Produits Financiers Retakaful	172 807	233 143	172 807	233 143	686 676
	TOTAL GENERAL	6 428 605	7 726 359	6 428 605	7 726 359	28 582 462

Commentaires sur l'Activité de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » Au 31 Mars 2024

Remarque :

Les chiffres sont actualisés au fur et à mesure du traitement des données tardives et ce pour toutes les rubriques (sinistre réglés, sinistres déclarés, primes cédées et commissions).

Les indicateurs au 31/12/2023 sont relatifs à l'exercice 2023 restent provisoires jusqu'à approbation des Etats Financiers par l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les faits saillants ayant marqué l'activité au premier trimestre 2024 :

- ❖ Une croissance du chiffre d'affaires par rapport au 31 Mars 2023 de 14%, pour atteindre 70,498 MDT, cette hausse est le résultat combiné d'une hausse du volume des affaires souscrites ainsi qu'une bonne diversification au niveau de notre portefeuille. Ainsi nous avons réalisé une progression de 11% sur le marché domestique contre 17% au niveau du marché international.
- ❖ Par rapport aux objectifs fixés pour l'année 2024, le taux de réalisation du chiffre d'affaires au premier trimestre 2024 a atteint **32,4%** ;
- ❖ Une progression de la prime retenue de **14%**, passant de **49,205 MDT** au 31 mars 2023 à **56,109 MDT** à la clôture du premier trimestre 2024, dégageant ainsi un taux de rétention de **80%**.
- ❖ Une amélioration de la charge de sinistre de **28%** par rapport au mois de mars 2023, passant d'une charge globale de 36 MDT à 26 MDT au terme du premier trimestre 2024, expliquée par un comportement plutôt clément de la sinistralité courant ce trimestre et par une souscription adaptée aux risques.
- ❖ Les produits financiers affichent une progression de **20%** par rapport au 31 mars 2023 pour atteindre **7,726 MDT**, Ces produits englobent les intérêts courus et non échus (pour les deux exercices 2023 et 2024). Ils ne tiennent pas compte des intérêts sur dépôts auprès des cédantes.

L'Avancement dans le projet de mise en place des normes IFRS/IAS :

Tunis Re, poursuit les travaux de mise en place des normes IFRS en se faisant accompagner par des experts et des actuaires dotés d'une bonne expérience dans le domaine de l'assurance et de la réassurance. En effet, Aujourd'hui, Tunis Re a réussi à clôturer et à certifier les retraitements des exercices 2020, 2021 en IFRS4, pour ceux de 2022 ils sont en cours de certification et on entamera prochainement les travaux de retraitement pour l'exercice 2023.

Par ailleurs les travaux de diagnostic en IFRS 17 sont en cours de finalisation avec le cabinet accompagnateur, nous entamerons la phase d'implémentation courant l'année 2024, qui englobe tous les retraitements actuariels et comptables liés à la norme IFRS17.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**UNION INTERNATIONALE DE BANQUES -UIB-**

Siège social : 65, Avenue Habib Bourguiba- Tunis

L'Union Internationale de Banques - UIB - publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 1^{er} trimestre 2024. Ces indicateurs annulent et remplacent ceux publiés au bulletin officiel n°7094 du 18 avril 2024.

	Du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Au 31/03/2024	Au 31/03/2023	Au 31/12/2023
1 PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	223 878	206 665	223 878	206 665	869 038
- Intérêts	167 093	151 152	167 093	151 152	641 145
- Commissions en produits	40 065	39 811	40 065	39 811	160 615
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	16 720	15 702	16 720	15 702	67 278
2 CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	91 372	81 401	91 372	81 401	349 564
- Intérêts encourus	89 321	79 404	89 321	79 404	339 568
- Commissions encourues	2 051	1 997	2 051	1 997	9 996
3 PRODUIT NET BANCAIRE	132 506	125 264	132 506	125 264	519 474
4 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	55	60	55	60	560
5 CHARGES OPERATOIRES	66 938	62 689	66 938	62 689	256 406
- Frais de personnel	48 867	46 144	48 867	46 144	187 069
- Charges générales d'exploitation	15 031	13 464	15 031	13 464	58 088
- Dotations aux amortissements	3 040	3 081	3 040	3 081	11 249
6 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	-	-	505 093	475 434	489 517
- Portefeuille titres commercial	-	-	95 385	93 099	97 362
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	409 708	382 335	392 155
7 ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE	-	-	6 362 229	6 221 113	6 531 114
8 ENCOURS DE DEPOTS	-	-	6 341 498	5 765 639	6 285 922
- Dépôts à vue	-	-	1 741 769	1 563 321	1 732 490
- Dépôts d'épargne	-	-	2 345 483	2 133 392	2 289 486
- Dépôts à Terme, certificats de Dépôts et autres produits financiers	-	-	2 098 984	1 930 707	2 133 583
- Autres Dépôts et avoirs	-	-	155 262	138 219	130 363
9 EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	-	-	169 909	226 731	197 792
10 CAPITAUX PROPRES (1)	-	-	949 864	850 655	823 222

(1) Compte non tenu des résultats des périodes.

COMMENTAIRES / INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 mars 2024

1- Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels

Les indicateurs trimestriels de la banque, arrêtés au 31 mars 2024, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 Mars 1999.

2- Principes comptables appliqués

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des produits

Les intérêts et agios courus et non encore encaissés à la date de l'arrêté sont comptabilisés parmi les produits lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou encore les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 31 mars 2024, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date du 31 mars 2024.

2-2 Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement est constitué des titres de participation, des fonds gérés par l'internationale SICAR, des BTA et des Obligations.

Ces titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition. L'encours des titres de participation est présenté net de provisions. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

2-3 Evaluation des avoirs et dettes en devises

Les avoirs et les dettes libellés en devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

2-4 Justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs

L'abonnement des comptes de charges et de produits a été effectué conformément aux méthodes retenues lors de l'arrêté annuel des états financiers.

3- Faits marquants

Les indicateurs de la Banque, arrêtés au 31 mars 2024, font ressortir les tendances ci-après :

- L'encours de dépôts s'est élevé à **6 341,5 MTND** au 31 mars 2024 vs 5 765,6 MTND une année auparavant. Cette augmentation de dépôts de **+10%** correspondant à **+575,9 MTND** résulte principalement de la hausse (a) des dépôts à vue (+178,4 MTND) (b) des dépôts d'épargne (+212,1 MTND) (c) des dépôts à terme, certificats de dépôt et autres produits financiers (+168,3 MTND) (d) et d'une hausse des autres dépôts et avoirs de la clientèle (17,1 MTND).

- L'encours net des crédits à la clientèle a affiché une croissance de **+2,3%** correspondant à un additionnel de **+141,1 MTND**, pour atteindre un encours de **6 362,2 MTND** au 31 mars 2024 vs 6 221,1 MTND une année auparavant.
- L'encours des emprunts et ressources spéciales a atteint **170 MTND** au 31 mars 2024 vs 226,7 MTND une année auparavant.
- Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, ont affiché une hausse de **+8,3%** pour atteindre **223,9 MTND** au 31 mars 2024 vs 206,7 MTND une année auparavant.
- La marge d'intérêt a atteint **77,8 MTND** au 31 mars 2024 vs 71,8 MTND une année auparavant, soit une hausse de **+8,4%**.
- La marge sur les commissions a atteint **38 MTND** au 31 mars 2024 vs 37,8 MTND une année auparavant, soit une hausse de **+0,5%**.
- Les revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement ont enregistré une hausse de **+6,5%** pour atteindre **16,7 MTND** au 31 mars 2024 vs 15,7 MTND une année auparavant.
- Le Produit Net Bancaire a enregistré une hausse de **+5,8%** pour atteindre **132,5 MTND** au 31 mars 2024 vs 125,3 MTND une année auparavant.
- Les frais de personnel ont enregistré une hausse de **+5,9%** pour atteindre **48,8 MTND** au 31 mars 2024 vs 46,1 MTND une année auparavant.
- Les charges opératoires ont augmenté de **+6,7%** pour atteindre **66,9 MTND** au 31 mars 2024 vs 62,7 MTND une année auparavant.
- Le Résultat Brut d'Exploitation a connu une croissance de **+4,8%** pour atteindre **65,6 MTND** au 31 mars 2024 vs 62,6 MTND une année auparavant.
- Le coefficient d'exploitation s'est établi à **50,5%** au 31 mars 2024 vs 50% une année auparavant.

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV OPPORTUNITY
 SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
 Agrément du Ministre des Finances du 12 mars 2001
 Siège social: 70-72, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2024**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les conventions signalées dans ledit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne, aux membres du Conseil d'Administration, quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos le 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Quatrième Résolution

SICAV OPPORTUNITY étant une SICAV de type Capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration de capitaliser, entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31/12/2023, comme suit:

	En dinars
Résultat d'exploitation - Exercice 2023	-2 697.470
Régularisation du résultat d'exploitation	1 036.373
Sommes capitalisées – Exercice 2023	-1 661.097

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre tous les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023, à 6 000 dinars brut.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Sixième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour faire tous dépôts ou publications que besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

2024 – AS – 0401

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE
 SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
 Agrément du CMF n° 12-2005 du 18 mai 2005
 Siège social: 70-72, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2024**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les opérations signalées dans ledit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne, aux membres du Conseil d'Administration, quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos le 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution

SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE étant une SICAV de type Capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration de capitaliser entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2023, comme suit :

	En dinars
Résultat d'exploitation - Exercice 2023	34 232 471.182
Régularisation du résultat d'exploitation	-1 319 930.757
Sommes capitalisées – Exercice 2023	32 912 540.425

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre tous les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023, à 6 000 dinars brut.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour faire tous dépôts ou publications que besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

2024 - AS - 0402

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES**TUNISIE SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 5 mars 1992
Siège Social : 17, Rue de Jérusalem - 1002 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2024**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les opérations signalées dans ledit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne, aux membres du Conseil d'Administration, quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos le 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Quatrième Résolution

TUNISIE SICAV étant une SICAV de type Capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration de capitaliser entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2023, comme suit :

	En dinars
Résultat d'exploitation - Exercice 2023	36 203 506
Régularisation du résultat d'exploitation	-3 803 234
Sommes capitalisées – Exercice 2023	32 400 272

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre tous les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023, à 6 000 dinars brut.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

Sixième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour faire tous dépôts ou publications que besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité

2024 - AS - 0403

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES**SICAV PLUS**

Société d'Investissement à Capital Variable
Agrément du Ministre des Finances du 2 avril 1993
Siège Social : 17, Rue de Jérusalem - 1002 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2024**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les opérations signalées dans ledit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne, aux membres du Conseil d'Administration, quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos le 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution

SICAV PLUS étant une SICAV de type Capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration de capitaliser entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31.12.2023, comme suit :

	<i>En dinars</i>
<i>Résultat d'exploitation - Exercice 2023</i>	<i>24 016</i>
<i>Régularisation du résultat d'exploitation</i>	<i>- 5 121</i>
<i>Sommes capitalisées – Exercice 2023</i>	<i>18 895</i>

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre tous les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023, à 4 000 dinars brut.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer, Monsieur Elyes WALHA, Monsieur Abdelhalim MESTIRI et Monsieur Sabeur ELLOUMI, en tant qu'Administrateurs de la société, pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2026.

Le Conseil d'Administration sera, ainsi, composé des membres suivants :

- Monsieur Elyes WALHA
- Monsieur Abdelhalim MESTIRI
- Monsieur Sabeur ELLOUMI

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour faire tous dépôts ou publications que besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

SICAV PROSPERITY
 SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE
 Agrément du Ministre des Finances du 25 janvier 1994
 Siège social: 70-72, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2024**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, ainsi que les états financiers arrêtés au 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les conventions signalées dans ledit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne, aux membres du Conseil d'Administration, quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos le 31.12.2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution

SICAV PROSPERITY étant une SICAV de type Capitalisation, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration de capitaliser, entièrement, les sommes distribuables de l'exercice clos le 31/12/2023, comme suit:

	En dinars
Résultat d'exploitation - Exercice 2023	93 623
Régularisation du résultat d'exploitation	-3 388
Sommes capitalisées - Exercice 2023	90 235

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre tous les membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023, à 6 000 dinars brut.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour faire tous dépôts ou publications que besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

2024 – AS – 0405

AVIS DES SOCIETES

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**SICAV OPPORTUNITY**

Société d'Investissement à Capital variable

Agrément du Ministre des Finances du 12 mars 2001

Siège social : 70-72, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Elyes WALHA Président Directeur Général de la SICAV	Gérant d'OPCVM au sein de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - SICAV TRESOR - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE - SICAV ENTREPRISE
M. Walid SAIBI	Directeur Général de TUNISIE VALEURS	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - SICAV PROSPERITY - SICAV ENTREPRISE - SICAV TRESOR - TUNISIE SICAV - Représentant permanent de TUNISIE VALEURS au Conseil d'Administration de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT
M. Hatem SAIGHI	Directeur Général de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - TUNISIE SICAV - SICAV ENTREPRISE - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE - SICAV PROSPERITY - SICAV TRESOR - TAYSIR MICROFINANCE

AVIS DES SOCIETES

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE
 Société d'Investissement à Capital variable
 Agrément du CMF n° 12-2005 du 18 mai 2005
 Siège social : 70-72, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Elyes WALHA Président Directeur Général de la SICAV	Gérant d'OPCVM au sein de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : <ul style="list-style-type: none"> - SICAV TRESOR - SICAV OPPORTUNITY - SICAV ENTREPRISE
M. Hatem SAIGHI	Directeur Général de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : <ul style="list-style-type: none"> - TUNISIE SICAV - SICAV ENTREPRISE - SICAV TRESOR - SICAV PROSPERITY - SICAV OPPORTUNITY - TAYSIR MICROFINANCE
M. Sabeur ELLOUMI	- Gérant d'OPCVM au sein de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : <ul style="list-style-type: none"> - TUNISIE SICAV - SICAV PLUS

2024 – AS – 0407

AVIS DES SOCIETES

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**TUNISIE SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable
 Autorisation du ministère des finances du 5 mars 1992
 Siège social :17, Rue de Jérusalem 1002 Tunis
 Matricule fiscal : 0381567 E/N/M/000

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Sabeur ELLOUMI Président du Conseil d'Administration	Gérant d'OPCVM au sein de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - SICAV PLUS - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE
M. Hatem SAIGHI	Directeur Général de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - SICAV TRESOR - SICAV ENTREPRISE - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE - SICAV PROSPERITY - SICAV OPPORTUNITY - TAYSIR MICROFINANCE
M. Walid SAIBI	Directeur général de TUNISIE VALEURS	Membre du conseil d'Administration des sociétés : - SICAV TRESOR - SICAV ENTREPRISE - SICAV OPPORTUNITY - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE - Représentant permanent de TUNISIE VALEURS au Conseil d'Administration de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT

2024 – AS – 0408

AVIS DES SOCIETES

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**SICAV PLUS**

Société d'Investissement à Capital Variable régie par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001

Autorisation du ministère des finances du 2 Avril 1993 – RC : B 19314 1999

Siège social : 17, Rue de Jérusalem 1002 Tunis

Matricule fiscal : 0437870P/N/M/000

Administrateurs	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Sabeur ELLOUMI Président du Conseil d'Administration	Gérant d'OPCVM au sein de TUNISIE VALEURS.	Membre du conseil d'administration des sociétés suivantes : SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE TUNISIE SICAV
M. Slim ABDELKEFI	Néant	Néant
Mme. Rafiaa ABDELKEFI	Néant	Néant

2024 – AS – 0409

AVIS DES SOCIETES

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SICAV PROSPERITY
 Société d'Investissement à Capital variable
 Agrément du Ministre des Finances du 25 janvier 1994
 Siège social : 70-72, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

Administrateur	Activités exercées	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Hatem SAIGHI Président Directeur Général de la SICAV	Directeur Général de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Membre du conseil d'Administration des sociétés : <ul style="list-style-type: none"> - TUNISIE SICAV - SICAV ENTREPRISE - SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE - SICAV TRESOR - SICAV OPPORTUNITY - TAYSIR MICROFINANCE
M. Walid SAIBI	Directeur Général de TUNISIE VALEURS	Membre du conseil d'Administration des sociétés : <ul style="list-style-type: none"> - SICAV TRESOR - SICAV ENTREPRISE - SICAV OPPORTUNITY - TUNISIE SICAV - Représentant permanent de TUNISIE VALEURS au Conseil d'Administration de TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT
M. Aziz SALAH	Directeur commercial au sein de TUNISIE VALEURS	Néant

2024 - AS - 0410

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	118,62	118,62
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	165,284	165,314
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	133,909	136,455	136,478
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	148,463	148,490
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	141,688	141,710
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	145,449	145,478
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	135,524	135,545
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	54,863	54,873
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,230	40,238
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	136,860	136,887
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	119,892	119,914
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	119,674	119,696
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,167	21,170
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	145,956	145,985
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	141,440	141,460
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,519	13,521
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	203,390	203,426
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,332	13,334
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	115,007	115,025
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	119,382	119,405
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,612	16,615
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	104,992	105,015
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
24	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,234	2,236
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
25	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,346	72,355
26	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	149,482	149,496
27	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	110,312	110,310
28	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	126,465	126,484
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
29	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	158,438	158,492
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	596,912	597,118
31	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	140,272	139,351
32	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	199,217	200,270
33	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	105,619	105,785
34	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	146,432	146,486
35	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	177,647	177,494
36	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	161,893	161,765
37	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	25,051	25,085
38	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,533	105,658
39	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,100	1,100
40	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,099	1,099
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
41	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 559,985	2 565,074
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	237,203	237,190
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,262	3,262
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,908	2,910
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	48,675	48,117
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,461	1,461
47	FCP HAYETT PLENTUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,254	1,253
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,251	1,249
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	16,146	16,263
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	11,688	11,671
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,017	16,135
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 179,642	5 189,144
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	94,943	94,659	94,380
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,256	1,259

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/23	3,846	112,492	114,431	114,447	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,715	103,411	103,426	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/23	5,974	108,976	111,184	111,203	
58 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	106,522	108,533	108,552	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,814	110,030	110,050	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	111,530	113,537	113,553	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	11/05/23	5,881	108,204	110,357	110,377	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/05/23	5,613	105,763	107,902	107,883	
63 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/23	5,805	108,991	111,082	111,110	
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	109,856	112,125	112,145	
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	107,593	109,519	109,534	
66 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	103,184	103,203	
67 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	106,088	108,338	108,359	
68 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	108,299	109,688	109,704	
69 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,957	107,898	107,917	
70 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	102,982	104,280	104,292	
71 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/05/23	4,405	109,844	111,807	111,823	
72 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	101,377	101,395	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
73 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	11/05/23	3,983	115,302	116,613	116,623	
74 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	107,664	109,875	109,897	
75 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	111,628	113,743	113,763	
76 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	102,630	102,653	
77 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 035,733	1 035,895	
78 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 175,861	10 178,132	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,235	113,554	113,702	
80 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	102,091	102,205	
SICAV MIXTES								
81 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/23	1,083	62,861	57,315	57,510	
82 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	11/05/23	3,243	111,593	114,860	114,942	
83 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,940	18,287	18,285	
84 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	325,073	324,371	
85 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/05/23	39,656	2 266,898	2 331,730	2 333,558	
86 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,568	69,822	70,020	
87 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,146	55,943	56,104	
88 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	107,495	107,502	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
89 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	18/05/23	0,205	11,437	10,575	10,629	
90 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	18/05/23	1,450	16,704	17,103	17,149	
91 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	29/05/23	0,509	17,930	17,595	17,588	
92 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	29/05/23	0,410	15,723	15,563	15,549	
93 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,039	105,741	105,563	
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	10/05/23	1,821	90,783	88,940	89,417	
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	94,735	93,197	93,737	
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	107,304	107,297	
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	100,033	99,776	99,535	
98 FCP SMART CEA **	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	14/08/23	0,280	11,001	11,109	11,123	
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	97,122	97,053	
100 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/05/23	2,452	78,463	76,284	76,334	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	92,614	93,098	
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	124,098	126,521	126,467	
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	155,447	155,653	
104 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	-	-	156,449	157,159	159,118	
105 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	196,794	201,746	202,956	
106 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	186,237	190,639	191,444	
107 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	181,047	187,131	187,446	
108 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	25,149	25,832	26,115	
109 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	10 601,013	10 632,249	
110 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	136,702	136,206	
111 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	12/07/23	3,189	97,599	99,917	99,846	
112 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/05/23	115,511	4 947,705	4 946,097	4 941,385	
113 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	10,567	10,603	
114 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/23	7,634	173,918	175,324	175,451	
115 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/05/23	337,170	11 448,885	11 454,926	11 459,725	
116 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 487,634	10 697,907	10 710,121	
117 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 306,460	10 320,579	
118 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	10 422,517	10 451,063	
119 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 316,032	10 330,909	
120 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,256	10,261	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
121 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	126,098	126,150	126,779	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
122 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	1 033,783	1 044,818	1 045,807	

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

*** La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

**** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'ouverture au public des fonds communs de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT », « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV », « FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL », « FCPR RELANCE+ » et « FCPR ADVANCED FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
40.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
42.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
46. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
47. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
48. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
52. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
53.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
54.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
55. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
56. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
57.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
58. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
59. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
60. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
61.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
64. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400

67. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
68. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
69. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
70. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
71. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
75. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
76. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00

25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
34. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
35. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
36. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
37. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Hourmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
38. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
39. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
40.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
41.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
43. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
44. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
45. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
46.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
47. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
48.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
49. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
50. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
51.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
52. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
53. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
54. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
55.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
56. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
57. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
58.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
59.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
60.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
61.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211

62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
64.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
65.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
66.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
67.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
68.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
69.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
70. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
71.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
72. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
73. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
74. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
75.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
78. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
79.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
80.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
81.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
82.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
83.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
84.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
85.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
86.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
89.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
90.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
91.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
94.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
95. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
96.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
97.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
98.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

99.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
100. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
101. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
102.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
103.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

DERNIERE MISE A JOUR : 03/04/2024

25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis

55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
80	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
81	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis

83	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
86	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
93	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
94	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
96	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
98	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
99	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
102	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
109	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
119	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis

31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
----	--------------------	-------------	---

LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

** Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.*

MAC EPARGNANT FCP

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Etats financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2023

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié 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 « MAC EPARGNANT FCP » 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 bilan de D : 5.587.429, un actif net de D : 5.529.490 et un bénéfice de D : 331.591.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement « MAC EPARGNANT FCP », 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.

Paragraphes d'observation

- Les emplois en actions cotées représentent à la clôture de l'exercice 36,13% du total des actifs, se situant ainsi au-dessus du seuil de 15% fixé par l'article 2 du règlement intérieur du fonds.

Par ailleurs, les emplois en bons de trésor assimilables, emprunts obligataires garantis par l'état ou émis par appel public à l'épargne, titres de créances émis par l'état ou négociables sur les marchés relevant de la banque centrale ne représentent que 33,09% du total des actifs, se situant au-dessous du seuil de 60% fixé par l'article 2 sus indiqué.

- Les disponibilités représentent à la clôture de l'exercice, 20,11% du total des actifs, se situant ainsi au-dessus du seuil de 20% fixé par l'article 2 du règlement intérieur du fonds.

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 efficacité 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 21 mars 2024

Le Commissaire aux Comptes :

DELTA CONSULT

Said MALLEK

BILAN DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/12/2023	31/12/2022
Portefeuille-titres	4	4 147 760	4 254 026
Actions et droits rattachés		2 018 506	2 448 432
Obligations et valeurs assimilées		1 849 117	1 535 000
Titres OPCVM		280 137	270 594
Placements monétaires et disponibilités		1 423 943	1 372 520
Placements monétaires	5	300 454	360 321
Disponibilités		1 123 489	1 012 199
Créances d'exploitation		15 726	7 998
TOTAL ACTIF		5 587 429	5 634 544

PASSIF

Opérateurs créditeurs	6	13 686	14 138
Autres créditeurs divers	7	44 253	9 053
TOTAL PASSIF		57 939	23 191

ACTIF NET

Capital	8	5 407 899	5 434 541
Sommes distribuables			
Sommes distribuables des exercices antérieurs		30	3
Sommes distribuables de l'exercice en cours		121 561	176 809
ACTIF NET		5 529 490	5 611 353
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		5 587 429	5 634 544

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Année 2023</i>	<i>Année 2022</i>
Revenus du portefeuille-titres	9	158 249	236 229
Dividendes		104 034	163 335
Revenus des obligations et valeurs assimilées		54 215	72 894
Revenus des placements monétaires	10	5 748	7 176
Revenus des prises en pension	11	33 045	13 244
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		197 042	256 649
Charges de gestion des placements	12	(61 059)	(61 232)
REVENU NET DES PLACEMENTS		135 983	195 417
Autres charges	13	(12 271)	(14 293)
RESULTAT D'EXPLOITATION		123 712	181 124
Régularisation du résultat d'exploitation		(2 151)	(4 315)
SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		121 561	176 809
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		2 151	4 315
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		10 852	(149 876)
Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres		222 454	324 427
Frais de négociation de titres		(25 427)	(28 553)
RESULTAT DE L'EXERCICE		331 591	327 122

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Année 2023</i>	<i>Année 2022</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	<u>331 591</u>	<u>327 122</u>
Résultat d'exploitation	123 712	181 124
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	10 852	(149 876)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	222 454	324 427
Frais de négociation de titres	(25 427)	(28 553)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	<u>(172 410)</u>	<u>(120 416)</u>
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	<u>(241 044)</u>	<u>(411 994)</u>
Souscriptions		
- Capital	1 296 722	149 561
- Régularisation des sommes non distribuables	53 165	5 713
- Régularisation des sommes distribuables	23 711	4 820
Rachats		
- Capital	(1 528 164)	(550 270)
- Régularisation des sommes non distribuables	(56 244)	(6 406)
- Régularisation des sommes distribuables	(30 234)	(15 412)
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>(81 863)</u>	<u>(205 288)</u>
ACTIF NET		
En début d'exercice	5 611 353	5 816 641
En fin d'exercice	5 529 490	5 611 353
NOMBRE de PARTS		
En début d'exercice	31 864	34 278
En fin d'exercice	30 507	31 864
VALEUR LIQUIDATIVE	<u>181,253</u>	<u>176,103</u>
TAUX DE RENDEMENT	<u>6,07%</u>	<u>5,96%</u>

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

NOTE 1 : PRESENTATION DU FONDS

MAC EPARGNANT FCP est un fonds commun de placement de catégorie mixte, régi par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Il a été créé à l'initiative de la société « MAC-SA » et de « AMEN BANK » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 16 février 2005.

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 d'ouverture au public, soit le 15 novembre 2005.

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%.

MAC EPARGNANT FCP est un fonds commun de placement de distribution.

Le dépositaire de ce fonds est l'Amen Bank. Le gestionnaire étant MAC SA.

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 supportés par le fonds.

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 bons, et 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 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 31 décembre 2023, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations du fonds « MAC EPARGNANT FCP » 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 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.

3.5-Evaluation des autres placements

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

3.6-Cession des placements

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

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

3.7-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 : 4.147.760 et se détaille ainsi :

		Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2023	% Actif net
	Actions & droits rattachés		1 998 688	2 018 506	36,50%
TN0003400058	AMEN BANK	10 346	270 328	345 048	6,24%
TNDKJ8O68X14	ASSURANCES MAGHREBIA VIE	30 408	184 881	183 938	3,33%
TN0003600350	ATB	35 000	90 138	94 360	1,71%
TN0001900604	BH	4 295	45 152	51 325	0,93%
TN0007570013	EURO CYCLES	50	957	792	0,01%
TN0007310139	HANNIBAL LEASE	90 500	477 840	476 935	8,63%
TN0007530017	ONE TECH	13 250	101 534	117 263	2,12%
TN0005700018	PGH	25 000	239 027	189 200	3,42%
TN0007610017	S.A.H	55 000	469 831	439 285	7,94%
TN0006560015	SOTUVER	10 000	119 000	120 360	2,18%
	Titres OPCVM		268 514	280 137	5,07%
TNV17Y8KWSO 9	AMEN SELECTION FCP	985	99 980	96 135	1,74%
TN5WT7JT2HW 3	MAC EQUILBRE	988	168 534	184 002	3,33%
	Obligations de sociétés & valeurs assimilées		1 779 700	1 849 117	33,44%
	<u>Obligations de sociétés</u>		529 700	555 358	10,04%
TNL8PGUB9C93	- AB SUB23-2 7 ANS TMM+2.4% D	297	29 700	30 118	0,54%
TN0002601011	EO STB 2008/1	12 500	500 000	525 240	9,50%
	<u>Emprunt national</u>		1 250 000	1 293 759	23,40%
TN0008000838	- Emprunt national T1 2021-CAT-B	12 500	1 250 000	1 293 759	23,40%
	TOTAL		4 046 902	4 147 760	75,01%
	Pourcentage par rapport au total actifs				74,23%

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

	<u>Coût</u> <u>d'acquisition</u>	<u>Intérêts</u> <u>courus</u> <u>nets</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>
Soldes au 31 décembre 2022	4 181 605	51 831	20 590	4 254 026	
* Acquisitions de l'exercice					
Actions côtées	2 885 295			2 885 295	
Obligations de sociétés	1 974 100			1 974 100	
Titres OPCVM	19 593 539			19 593 539	
* Remboursements et cessions de l'exercice					
Cession actions côtées	(3 316 528)			(3 316 528)	124 618
Annuités et cessions des obligations de sociétés	(1 677 570)			(1 677 570)	
Cession Titres OPCVM	(19 593 539)			(19 593 539)	97 836
* Variation des plus (ou moins) values latentes					
Actions côtées			1 309	1 309	
Titres OPCVM			9 543	9 543	
* Variation des intérêts courus					
		17 585		17 585	
Soldes au 31 décembre 2023	4 046 902	69 416	31 442	4 147 760	222 454

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2023 à D : 300.454, se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2023	% Actif net
Créances sur opérations de pensions livrées		300 000	300 454
Pension livrée ATB au 08/01/20224 à 9,24% (282 BTA Mai 2027)		300 000	300 454
TOTAL	300 000		300 454
Pourcentage par rapport au total des Actifs			5,43%

Note 8 : Capital

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

Capital au 31 décembre 2022

Montant	5 434 541
Nombre de parts	31 864
Nombre de copropriétaires	69

Souscriptions réalisées

Montant	1 296 722
Nombre de parts émises	7 603
Nombre de copropriétaires nouveaux	1

Rachats effectués

Montant	(1 528 164)
Nombre de parts rachetées	(8 960)
Nombre de copropriétaires sortants	(5)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	10 852
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	222 454
Régularisation des sommes non distribuables	(3 079)
Frais de négociation de titres	(25 427)

Capital au 31 décembre 2023

Montant	5 407 899
Nombre de parts	30 507
Nombre de copropriétaires	65

Note 9 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres s'élèvent au 31 décembre 2023 à D : 158.249, contre D : 236.229 au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

	2023	2022
<u>Dividendes</u>		
des actions admises à la cote	71 036	84 670
des titres OPCVM	32 998	78 665
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
intérêts des obligations de sociétés	6 733	37 318
intérêts des BTA et emprunt national	47 482	35 576
TOTAL	158 249	236 229

Note 10 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 5.748, contre D : 7.176 au 31 décembre 2022 et s'analyse comme suit :

	2023	2022
Intérêts des certificats de dépôts	-	4 515
Intérêts des dépôts à vue	5 748	2 661
TOTAL	5 748	7 176

Note 11 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2023 à D : 33.045, contre D : 13.244 au 31/12/2022 et représente les intérêts perçus au titre des opérations de prises en pensions.

Note 12 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à D : 61.059, contre un solde de D : 61.232 au 31 décembre 2022 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération fixe du gestionnaire	53 217	53 371
Rémunération du dépositaire	7 842	7 861
Total	61 059	61 232

Note 13 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au 31 décembre 2023 à D : 12.271, contre un solde de D : 14.293 au 31 décembre 2022 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du CAC	6 261	7 916
Redevance du CMF	5 590	5 606
Services bancaires et assimilés	283	629
Autres	137	142
Total	12 271	14 293

Note 14 : Autres informations

14.1. Données 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	6,459	8,055	6,196	6,039	8,261
Charges de gestion des placements	(2,001)	(1,922)	(1,936)	(1,950)	(2,383)
Revenus net des placements	4,457	6,133	4,259	4,089	5,878
Autres charges	(0,402)	(0,449)	(0,414)	(0,409)	(0,369)
Résultat d'exploitation (1)	4,055	5,684	3,845	3,681	5,509
Régularisation du résultat d'exploitation	(0,071)	(0,135)	(0,149)	(0,282)	(1,132)
Sommes distribuables de l'exercice	3,985	5,549	3,696	3,399	4,376
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titre	0,356	(4,704)	(1,427)	5,447	4,213

Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	7,292	10,182	4,332	1,431	(5,567)
Frais de négociation de titres	(0,833)	(0,896)	(0,623)	(1,112)	(0,570)
Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2)	6,814	4,582	2,282	5,767	(1,924)
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	10,869	10,266	6,127	9,447	3,585
Résultat non distribuable de l'exercice	6,814	4,582	2,282	5,767	(1,924)
Régularisation du résultat non distribuable	(0,101)	(0,022)	(0,307)	0,990	1,582
Sommes non distribuables de l'exercice	6,713	4,560	1,975	6,756	(0,341)
Distribution de dividendes	5,548	3,696	3,399	4,376	6,417
Valeur liquidative	181,253	176,103	169,690	167,419	161,640
Ratios de gestion des placements					
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,12%	1,11%	1,15%	1,19%	1,46%
Autres charges / actif net moyen	0,23%	0,26%	0,25%	0,25%	0,23%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	2,23%	3,21%	2,19%	2,07%	2,69%

14.2 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire :

Rémunération du gestionnaire :

La gestion de "MAC EPARGNANT FCP" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". 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 0,6% l'an, calculée quotidiennement sur la base de l'actif net . Cette rémunération a été portée à 0,8% l'an conformément à la décision du conseil d'administration du 30 avril 2018 et ce à partir du 1 Juin 2018.

- Une commission de surperformance si le fonds dépasse un rendement minimum exigé égal au TMM+2%. Cette commission de performance qui est de 15% majorée de la TVA, est calculée sur la base du différentiel entre le rendement annuel réalisé et le rendement minimum exigé, son règlement se fait annuellement.

Rémunération du dépositaire :

L'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 0,1% hors taxes, calculée quotidiennement sur la base de l'actif net avec un minimum de 1.000 dinars hors taxes.

A compter du 25 mai 2017, le dépositaire perçoit une commission de Clearing de 1.000 dinars hors taxes par an.

Rémunération des distributeurs :

MAC-SA et QNB TUNISIA assurent la distribution des titres de MAC EPARGNANT FCP. La commission de distribution revenant à QNB Tunisia est supportée par le gestionnaire. QNB TUNISIA assure la distribution des titres de MAC EPARGNANT FCP depuis le 25 mai 2017.