



Bulletin Officiel

N°6235 Lundi 23 Novembre 2020

www.cmf.tn25^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

| | |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| DECLARATION « FATCA » AU TITRE DE L'EXERCICE 2019 | 2 |
| INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19 | 3-4 |
| TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021 | 5-6 |

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

| | |
|--------------------------------------------|---|
| SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES - SOTUVER- | 7 |
|--------------------------------------------|---|

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

| | |
|--------------------------------------------------------|---|
| EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE - TLF 2020-SUBORDONNE - | 8 |
|--------------------------------------------------------|---|

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

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

ANNEXE III

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2019

- FONDS D'AMORÇAGE ANAVA SEED FUND

COMMUNIQUE DU CMF

DECLARATION « FATCA » AU TITRE DE L'EXERCICE 2019

Il est porté à la connaissance des institutions financières déclarantes tunisiennes, définies par les dispositions de l'accord intergouvernemental entre la République Tunisienne et le Gouvernement des Etats-Unis d'Amérique en vue de mettre en œuvre la loi relative au respect des obligations fiscales concernant les comptes étrangers dite "LOI FATCA", qu'à partir du **19 octobre 2020** la plateforme IDES est accessible aux différentes institutions financières.

Les interlocuteurs uniques de ces institutions ont été appelés, par la Direction Générale des Impôts à déposer les déclarations FATCA au titre de l'exercice 2019, au plus tard le **30 novembre 2020**.

Dans ce cadre, les institutions financières susvisées, sont invitées à :

- Vérifier la validité de leur certificat d'authentification électronique de type DIGIGO.
- Consulter la page FATCA du site de l'administration fiscale sur le lien suivant:
<http://www.impots.finances.gov.tn/index.php/fr/services-en-ligne/fatca>.
- Consulter les recommandations FATCA Tunisie sur le lien suivant:
http://www.impots.finances.gov.tn/images/FATCA_TUNISIE/Recommandations_FATCA.pdf.
- Respecter les obligations de dépôt de la déclaration FATCA 2019.

COMMUNIQUÉ DU CMF

INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier des sociétés concernées afin de leur rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte du COVID 19, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, pour veiller à la fiabilité de l'information financière et au respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, lesdites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

- Suite -

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

2020 - AC - 026

COMMUNIQUÉ DU CMF

TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1^{er} janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à **informer régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux.**

* Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

2020 - AC - 003

AVIS DES SOCIÉTÉS

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES - SOTUVER-

Siège social : Z.I Djebel Oust 1111 – Bir Mcherga Zaghouan

**PROLONGATION DU DELAI DE DEPOT DES CONDIDATURES
POUR LA DESIGNATION D'UN ADMINISTRATEURINDEPENDANT AU
CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOTUVER**

Il est porté à la connaissance des candidats pour le poste d'un administrateur indépendant au Conseil d'Administration de la SOTUVER que le délai de dépôt des candidatures prévue initialement pour le 17 Novembre 2020 est prolongé au 14 Décembre 2020 et les autres dispositions prévues à l'annonce du 26 Octobre 2020 restent inchangées.

2020 - AS - 1260

AVIS DES SOCIÉTÉS

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

**EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE
« TLF 2020-Subordonné »**

Tunisie Leasing et Factoring « TLF », porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'emprunt obligataire subordonné «**TLF 2020-Subordonné**» de 15 000 000 DT susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000 DT, ouvertes au public le 19 novembre 2020, ont été clôturées le **20 novembre 2020**, pour un montant de **20 000 000 DT**.

2020 - AS - 1261

**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

| Dénomination | | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------|---------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 188,603 | 197,744 | 197,789 | | |
| 2 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 128,808 | 134,938 | 134,988 | | |
| 3 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI BOURSE | 01/02/99 | 108,693 | 113,299 | 113,338 | | |
| 4 | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE | STB FINANCE | 18/09/17 | 114,417 | 120,606 | 120,652 | | |
| 5 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | CGI | 01/06/01 | 112,884 | 118,195 | 118,238 | | |
| 6 | FIDELITY SICAV PLUS | MAC SA | 27/09/18 | 108,832 | 115,730 | 115,798 | | |
| 7 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 109,304 | 113,833 | 113,871 | | |
| 8 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 45,027 | 46,525 | 46,541 | | |
| 9 | SICAV BH CAPITALISATION | BH INVEST | 22/09/94 | 31,415 | 32,940 | 32,953 | | |
| 10 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | BH INVEST | 06/07/09 | 105,929 | 111,569 | 111,610 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 11 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 16,707 | 17,424 | 17,431 | | |
| 12 | MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 121,384 | 125,508 | 125,546 | | |
| 13 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 1,159 | 1,176 | 1,176 | | |
| 14 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI | 15/11/17 | 111,984 | 117,768 | 117,823 | | |
| 15 | UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 11,040 | 11,501 | 11,505 | | |
| 16 | FCP BNA CAPITALISATION | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 156,564 | 165,492 | 165,561 | | |
| 17 | FCP SALAMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 11,084 | 11,522 | 11,526 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 18 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,742 | 1,833 | 1,835 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 19 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 60,901 | 63,047 | 63,069 | | |
| 20 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 129,454 | 131,816 | 131,996 | | |
| 21 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 112,135 | 106,070 | 106,353 | | |
| 22 | AMEN ALLIANCE SICAV | AMEN INVEST | 17/02/20 | - | 105,073 | 105,117 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 23 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 136,744 | 133,544 | 133,783 | | |
| 24 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 510,165 | 514,428 | 515,063 | | |
| 25 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 128,967 | 131,916 | 131,343 | | |
| 26 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE *** | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 135,741 | En liquidation | En liquidation | | |
| 27 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE *** | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 130,499 | En liquidation | En liquidation | | |
| 28 | FCP MAXULA STABILITY *** | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 112,462 | En liquidation | En liquidation | | |
| 29 | FCP INDICE MAXULA *** | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 109,116 | En liquidation | En liquidation | | |
| 30 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 179,510 | 166,264 | 167,313 | | |
| 31 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 96,478 | 94,785 | 94,879 | | |
| 32 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 118,731 | 123,959 | 123,920 | | |
| 33 | MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 169,247 | 159,972 | 160,167 | | |
| 34 | MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 144,657 | 142,901 | 143,070 | | |
| 35 | FCP SMART EQUILIBRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 103,478 | 94,172 | 94,151 | | |
| 35 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 22,654 | 21,922 | 21,916 | | |
| 36 | STB EVOLUTIF FCP * | STB FINANCE | 19/01/16 | 92,975 | 90,571 | 90,532 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 37 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 05/02/04 | 2087,476 | 2126,856 | 2133,859 | | |
| 38 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 129,316 | 122,977 | 124,833 | | |
| 39 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 201,273 | 197,841 | 202,682 | | |
| 40 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 17,721 | 17,342 | 17,627 | | |
| 41 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,784 | 2,763 | 2,778 | | |
| 42 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2,466 | 2,487 | 2,498 | | |
| 43 | UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | 75,837 | 66,459 | 67,198 | | |
| 44 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,164 | 1,194 | 1,217 | | |
| 45 | FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,226 | 1,268 | 1,269 | | |
| 46 | FCP HAYETT PLENITUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,166 | 1,181 | 1,194 | | |
| 47 | FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,137 | 1,149 | 1,163 | | |
| 48 | MAC HORIZON 2022 FCP | MAC SA | 09/11/15 | 118,999 | 111,802 | 114,377 | | |
| 49 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 131,708 | 132,706 | 134,131 | | |
| 50 | FCP MOUASSASSETT | AFC | 17/04/17 | 1133,301 | 1129,170 | 1153,489 | | |
| 51 | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | 11,951 | 12,912 | 13,216 | | |
| 52 | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 06/11/17 | 10,127 | 9,670 | 9,840 | | |
| <i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 53 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI BOURSE | 10/04/00 | 93,956 | 85,179 | 85,345 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2019 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | | |
| 54 | SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 21/04/20 | 5,271 | 109,695 | 108,743 | 108,778 |
| 55 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 29/05/20 | 5,838 | 102,952 | 100,457 | 100,486 |
| 56 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 29/05/20 | 3,949 | 106,235 | 107,104 | 107,147 |
| 57 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 18/05/20 | 5,498 | 104,788 | 104,301 | 104,341 |
| 58 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 29/05/20 | 6,557 | 106,654 | 106,436 | 106,493 |
| 59 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 01/09/03 | 29/05/20 | 4,926 | 108,650 | 109,066 | 109,110 |
| 60 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 29/05/20 | 5,504 | 106,238 | 105,642 | 105,684 |

| | | | | | | | | |
|------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------|----------|---------|----------------|----------------|----------------|
| 61 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 24/04/20 | 5,033 | 103,341 | 102,755 | 102,791 |
| 62 | MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 29/05/20 | 3,119 | 103,510 | 102,760 | 102,773 |
| 63 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 06/04/20 | 6,190 | 107,338 | 106,455 | 106,496 |
| 64 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 29/05/20 | 6,607 | 109,277 | 108,664 | 108,712 |
| 65 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 29/05/20 | 4,325 | 105,949 | 105,345 | 105,380 |
| 66 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/20 | 3,894 | 104,849 | 104,459 | 104,488 |
| 67 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 12/06/20 | 5,154 | 104,910 | 104,435 | 104,475 |
| 68 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 29/05/20 | 4,602 | 105,102 | 104,081 | 104,113 |
| 69 | SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 29/05/20 | 5,870 | 104,538 | 103,740 | 103,780 |
| 70 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 30/05/20 | 3,816 | 106,500 | 106,428 | 106,457 |
| 71 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB FINANCE | 20/02/97 | 18/05/20 | 5,930 | 104,751 | 103,902 | 103,946 |
| 72 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 29/05/20 | 5,451 | 104,017 | 103,098 | 103,140 |
| 73 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 29/05/20 | 4,191 | 106,872 | 106,743 | 106,785 |
| 74 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI BOURSE | 15/11/93 | 11/05/20 | 4,167 | 103,322 | 102,771 | 102,804 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 75 | FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 10/11/08 | 15/05/20 | 3,789 | 105,166 | 107,382 | 107,423 |
| 76 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 5,877 | 105,649 | 105,161 | 105,196 |
| 77 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,827 | 106,572 | 106,751 | 106,782 |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 78 | FCP HELION SEPTIM | HELION CAPITAL | 07/09/18 | 29/05/20 | 8,589 | 110,621 | 110,887 | 110,989 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 79 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 21/04/20 | 1,398 | 62,748 | 63,222 | 63,294 |
| 80 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 29/05/20 | 1,432 | 96,337 | 92,548 | 92,526 |
| 81 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 06/04/20 | 0,761 | 18,466 | 18,321 | 18,339 |
| 82 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 12/06/20 | 11,049 | 302,994 | 275,449 | 276,592 |
| 83 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 29/05/20 | 40,291 | 2323,978 | 2222,102 | 2224,281 |
| 84 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB FINANCE | 30/03/94 | 13/05/20 | 3,091 | 74,850 | 74,628 | 74,538 |
| 85 | SICAV AVENIR | STB FINANCE | 01/02/95 | 12/05/20 | 2,288 | 57,242 | 56,497 | 56,506 |
| 86 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI BOURSE | 17/05/99 | 11/05/20 | 0,761 | 113,302 | 107,710 | 107,979 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 87 | FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 05/05/20 | 0,323 | 11,494 | 11,487 | 11,505 |
| 88 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 05/05/20 | 0,289 | 13,700 | 13,581 | 13,603 |
| 89 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 18/05/20 | 0,397 | 16,225 | 15,021 | 15,074 |
| 90 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | 18/05/20 | 0,469 | 13,957 | 13,423 | 13,453 |
| 91 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 29/05/20 | 6,174 | 154,051 | 148,895 | 148,921 |
| 92 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 28/05/20 | 0,040 | 9,038 | 9,266 | 9,269 |
| 93 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB FINANCE | 08/09/08 | 28/05/20 | 5,692 | 116,092 | 104,658 | 104,453 |
| 94 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | 23/06/55 | 0,605 | 89,378 | 76,198 | 76,925 |
| 95 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 04/05/67 | 0,599 | 93,397 | 75,509 | 76,284 |
| 96 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/20 | 3,901 | 98,086 | 99,750 | 99,744 |
| 97 | UBCI - FCP CEA | UBCI BOURSE | 22/09/14 | 08/04/20 | 1,830 | 98,741 | 88,937 | 89,066 |
| 98 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP | CGF | 06/01/17 | - | - | 9,984 | 10,116 | 10,097 |
| 99 | FCP BH CEA | BH INVEST | 18/12/17 | 17/02/20 | 2,167 | 96,139 | 95,224 | 95,811 |
| 100 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 21/04/20 | 3,510 | 153,406 | 140,321 | 140,867 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 101 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 29/05/20 | 1,325 | 105,212 | 96,716 | 97,958 |
| 102 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 29/05/20 | 0,695 | 114,873 | 114,293 | 114,420 |
| 103 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 25/05/18 | 0,833 | 120,725 | 114,468 | 116,140 |
| 104 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,092 | 191,573 | 185,478 | 189,179 |
| 105 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 3,543 | 179,797 | 170,792 | 173,441 |
| 106 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,376 | 161,038 | 165,962 | 167,085 |
| 107 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | 18/05/20 | 0,213 | 23,160 | 23,359 | 23,889 |
| 108 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 144,945 | 138,763 | 141,555 |
| 109 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 27/05/20 | 0,583 | 138,623 | 140,991 | 143,211 |
| 110 | TUNISIAN EQUITY FUND ** | UGFS-NA | 30/11/09 | 28/05/19 | 80,346 | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 111 | FCP SMART EQUITY 2 ** | SMART ASSET MANAGEMENT | 15/06/15 | 19/05/20 | 34,146 | 1037,520 | En liquidation | En liquidation |
| 112 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | TUNISIE VALEURS | 14/12/15 | 29/05/20 | 202,368 | 5860,990 | 5378,406 | 5403,525 |
| 113 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | CGF | 29/07/16 | 28/05/20 | 99,012 | 5281,119 | 5382,200 | 5464,923 |
| 114 | FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | 29/05/20 | 3,269 | 90,737 | 84,972 | 85,821 |
| 115 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | TUNISIE VALEURS | 12/11/18 | 29/05/20 | 246,769 | 5065,783 | 4550,370 | 4569,900 |
| 116 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | SBT | 11/02/19 | 28/04/20 | 0,143 | 9,947 | 10,065 | 10,194 |
| 117 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 29/05/20 | 9,216 | 165,770 | 163,293 | 164,452 |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 119 | FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,702 | 120,893 | 127,938 | 128,628 |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 120 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | 20/04/20 | 293,487 | 11 311,257 | 10341,206 | 10512,044 |

* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

** FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

*** FCP en liquidation anticipée

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché alternatif de la Cote de la Bourse de la société HEXABYTE, 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
I-1 Marché Principal**

| 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. 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. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 5. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 6. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène | 70 135 000 |
| 7. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis - | 70 012 000 |
| 9. BH ASSUANCE | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 10. BH BANK | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 11.BH Leasing | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 700 |
| 12.Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | 5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS- | 71 783 600 |
| 14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 15. Banque Nationale Agricole "BNA" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 831 200 |
| 16.Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 17.Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 18. City Cars | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette- | 36 406 200 |
| 19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 21. Délice Holding | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis- | 71 964 969 |
| 22.Electrostar | Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous | 71 396 222 |
| 23.Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 24.EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 25. Générale Industrielle de Filtration - GIF - | Km 35, GP1- 8030 Grombalia - | 72 255 844 |
| 26.Hannibal Lease S.A | Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053 | 71 139 400 |
| 27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD | Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous- | 71 381 688 |
| 28. Les Ciments de Bizerte | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte- | 72 510 988 |
| 29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax- | 74 468 044 |
| 30. One Tech Holding | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana. | 70 102 400 |
| 31. Placements de Tunisie -SICAF- | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 32.Poulina Group Holding | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous | 71 454 545 |
| 33.Société Atelier du Meuble Intérieurs | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis - | 71 854 666 |
| 34. Société Chimique "ALKIMIA" | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE- | 71 792 564 |
| 35. Société ENNAKL Automobiles | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis | 70 836 570 |
| 36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- | 71 809 222 |
| 37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF" | 6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère | 71 789 733 |
| 39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT- | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous | 71 381 222 |
| 40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA- | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba- | 73 604 149 |
| 41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL" | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis | 71 766 900 |
| 42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT" | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis- | 71 189 200 |
| 43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAPAR" | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- | 71 840 869 |
| 44. 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 |
| 45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA- | 72 255 065 |
| 46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER - | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS | 73 410 416 |
| 47. Société Magasin Général "SMG" | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001 | 71 126 800 |
| 48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix) | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE- | 71 432 599 |
| 49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR" | Square avenue de Paris -1025 TUNIS- | 71 340 866 |
| 50. Société Tunisienne de Banque "STB" | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 340 477 |
| 51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR" | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage- | 70 837 000 |
| 52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP- | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra | 71 230 400 |
| 53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER- | 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis - | 71 434 957 |
| 54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS- | 71 713 100 |
| 55. Société Tunisienne d'Equiptement "STEQ" | 8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis- | 71 115 500 |
| 56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG" | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS- | 71 384 200 |
| 57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re" | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073- | 71 904 911 |
| 58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER" | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 59.Telnet Holding | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis- | 71 706 922 |
| 60. Tunisie Leasing et Factoring | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 132 000 |
| 61. Tunisie Profilés Aluminium "TPR" | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis- | 71 433 299 |
| 62. TUNINVEST SICAR | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 800 |
| 63. Universal Auto Distributors Holding -UADH- | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis- | 71 354 366 |
| 64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS- | 71 842 000 |
| 65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 669 |
| 66. Union Internationale de Banques "UIB" | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 120 392 |
| 67. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK- | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356 | 75 643 000 |

I-2 Marché Alternatif

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2.Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 3.CEREALIS S.A | Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis - | 71 961 996 |
| 4.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS" | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE- | 73 231 111 |
| 5.Maghreb International Publicité « MIP » | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis. | 31 327 317 |
| 6. OFFICEPLAST | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis | 78 564 155 |
| 7. SANIMED | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax - | 74 658 777 |
| 8.SERVICOM | 65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis- | 70 730 250 |
| 9.Société LAND'OR | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous- | 71 366 666 |
| 10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL » | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 389 |
| 11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL- | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir- | 73 410 416 |
| 12.Société NEW BODY LINE | Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia – | 73 680 435 |

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank) | 90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 790 000 |
| 2.Alubaf International Bank –AIB - | Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis- | 70 015 600 |
| 3. AL KHOUTAF ONDULE | Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX | 74 273 069 |
| 4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie" | ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac- | 71 861 861 |
| 5. Arab International Lease "AIL" | 11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS- | 71 349 100 |
| 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 Maghrébia Vie | 24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis | 71 155 700 |
| 9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances - | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis- | 70 026 000 |
| 10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - | |
| 11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV- | 70 102 200 |
| 12. Banque Franco-Tunisienne "BFT" | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 903 505 |
| 13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS" | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 844 040 |
| 14. Banque Tuniso-Koweitienne | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS- | 71 340 000 |
| 15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL » | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- | 71 781 500 |
| 16. Banque Zitouna | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram- | 71 164 000 |
| 17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE" | Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 000 |
| 18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE " | Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis | 71 184 160 |
| 19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA" | 6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- | 71 340 916 |
| 20 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT" | Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 333 400 |
| 21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance" | Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac | 71 141 420 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR" | 26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS- | 71 340 899 |
| 23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE" | Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS | 71 90 86 00 |
| 24.Comptoir National du Plastique | Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA | 73 343 200 |
| 25. Comptoir National Tunisien "CNT" | Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX- | 74 467 500 |
| 26. Citi Bank | 55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS- | 71 782 056 |
| 27. Evolution Economique | Route de Monastir -4018 SOUSSE- | 73 227 233 |
| 28. ELBENE INDUSTRIE SA | Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE- | 36 409 221 |
| 29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT" | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 31 350 000 |
| 30. International Tourism Investment "ITI SICAF" | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis - | 71 235 701 |
| 31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia » | 15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère | 31 331 800 |
| 32. Loan and Investment Co | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis | 71 790 255 |
| 33. Meublatex | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE- | 73 308 777 |
| 34. North Africa International Bank -NAIB - | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis | 71 950 800 |
| 35. Palm Beach Palace Jerba | Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA- | 75 653 621 |
| 36. Plaza SICAF | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA- | 71 797 433 |
| 37.Safety Distribution | Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana | 71 810 750 |
| 38. Société ALMAJED SANTE | Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid - | |
| 39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba- | 75 657 300 |
| 40. Société Agro Technologies « AGROTECH » | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa | |
| 41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA- | Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba- | 71 550 711 |
| 42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical- | Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir- | 73 524 000 |
| 43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama » | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul- | 72 285 330 |
| 44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA" | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM " | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh | 71 433 318 |
| 46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX » | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis- | 71 237 186 |
| 47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS- | 75 682 856 |
| 49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR" | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE- | 75 642 628 |
| 50.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 |
| 51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM » | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX- | 74 291 486 |
| 52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK" | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah- | 74 486 858 |
| 53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC " | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- | 71 884 120 |
| 54. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-. | 74 624 424 |
| 55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO " | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS- | 70 837 332 |
| 56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA » | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida- | 74 401 510 |
| 57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 58.Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | 73 221 910 |
| 59.Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM- | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX- | 73 221 910 |
| 61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL" | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES- | 75 238 353 |
| 62. Société Groupe GMT « GMT » | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- | 72 675 998 |
| 63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA" | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL- | 72 286 111 |
| 64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout" | Boulevard 7 Novembre -Sousse- | 73 226 245 |
| 65.Société Hôtelière & Touristique Syphax | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 66.Société Hôtelière KURIAT Palace | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir | 73 521 200 |
| 67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA | Route touristique -4000 SOUSSE - | 73 242 170 |
| 68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF" | Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax | 74 468 190 |
| 69.Société Industrielle de Textile "SITEX" | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL- | 73 455 267 |
| 70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC" | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX- | 74 677 072 |
| 71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX" | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX- | 74 468 326 |
| 72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA" | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM- | 78 638 499 |
| 73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092- | 71 887 000 |
| 74.Société Plasticum Tunisie | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis- | 71 646 360 |
| 75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN" | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL- | 72 285 443 |
| 76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX » | Avenue des Martyrs -3000 SFAX- | 74 298 838 |
| 77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS " | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX- | 74 223 483 |
| 78.Société STEG International Services | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis | 70 247 800 |
| 79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse | 73 348 250 |
| 80.Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 81.Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS- | 71 962 777 |
| 83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful- | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073 | 70 015 151 |
| 84.GAT Vie | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- | 71 843 900 |
| 85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba | 72 473 222 |
| 90.Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 91.Société UNION DE FACTORING | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 246 200 |
| 92.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 93.Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |
| 94.Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |
| 95. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA- | Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS- | 36 005 000 |

| | | |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 97. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 98. Zitouna Takaful | Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine -Le Kram- | 71 971 370 |

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

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

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | | | | |
|----|--------------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 25 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 26 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 27 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | ACTIONS | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 28 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011-1001 Tunis |
| 29 | 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 |
| 30 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 31 | FCP HAYETT MODERATION | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 32 | FCP HAYETT PLENITUDE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 33 | FCP HAYETT VITALITE | MIXTE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 34 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 35 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF | MIXTE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 36 | FCP HÉLION MONEO | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 37 | FCP HÉLION SEPTIM | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | HELION CAPITAL | 17, rue du Libéria -1002 Tunis |
| 38 | FCP INDICE MAXULA (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 39 | FCP INNOVATION | ACTIONS | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 40 | FCP IRADETT 50 | MIXTE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 41 | 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 |
| 42 | FCP KOUNOUZ | MIXTE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 43 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 44 | FCP MAGHREBIA MODERE | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 45 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 46 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | MIXTE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI- | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex |
| 47 | 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 |
| 48 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 49 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 50 | FCP MAXULA STABILITY (1) | MIXTE | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 51 | FCP MOUASSASSETT | MIXTE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 52 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 53 | FCP OPTIMA | MIXTE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 54 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |

| | | | | | |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 55 | 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 |
| 56 | FCP SALAMETT CAP | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 57 | FCP SALAMETT PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 58 | FCP SECURITE | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 59 | FCP SMART EQUILIBRE | MIXTE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 60 | FCP SMART EQUITY 2 (2) | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 61 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 62 | FCP VALEURS CEA | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 63 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 64 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | MIXTE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 65 | FCP VALEURS MIXTES | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 66 | 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 |
| 67 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène |
| 68 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 69 | FIDELITY SICAV PLUS | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 70 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 71 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UIB FINANCE | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 72 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis |
| 73 | MAC AL HOUDA FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 74 | MAC CROISSANCE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 75 | MAC ÉPARGNANT FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 76 | 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 |
| 77 | MAC EQUILIBRE FCP | MIXTE | DISTRIBUTION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 78 | MAC HORIZON 2022 FCP | MIXTE | CAPITALISATION | MAC SA | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 79 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 80 | MAXULA PLACEMENT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | MAXULA BOURSE | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 81 | MCP CEA FUND | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 82 | MCP EQUITY FUND | MIXTE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 83 | MCP SAFE FUND | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP- | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 84 | MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 85 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 86 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 87 | SANADETT SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC- | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 88 | SICAV AMEN | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis |
| 89 | SICAV AVENIR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 90 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis |
| 91 | SICAV BH OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 92 | SICAV BH CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 93 | SICAV BNA | MIXTE | DISTRIBUTION | BNA CAPITAUX -BNAC- | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis |
| 94 | SICAV CROISSANCE | MIXTE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 95 | SICAV ENTREPRISE | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 96 | SICAV L'ÉPARGNANT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 97 | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 98 | SICAV L'INVESTISSEUR | MIXTE | DISTRIBUTION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 99 | SICAV OPPORTUNITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 100 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 101 | SICAV PLUS | MIXTE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 102 | SICAV PROSPERITY | MIXTE | CAPITALISATION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 103 | SICAV RENDEMENT | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT- | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis |
| 104 | SICAV SECURITY | MIXTE | DISTRIBUTION | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF- | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène |
| 105 | SICAV TRESOR | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | BIAT ASSET MANAGEMENT | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 106 | STB EVOLUTIF FCP (3) | MIXTE | CAPITALISATION | STB FINANCE | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis |
| 107 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | SMART ASSET MANAGEMENT | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère |
| 108 | TUNISIAN EQUITY FUND (2) | MIXTE | DISTRIBUTION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 109 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND | MIXTE | DISTRIBUTION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF- | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis |
| 110 | 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 |

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 111 | TUNISIE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 112 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | AUTO GERE | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis |
| 113 | UBCI-FCP CEA | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 114 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | ACTIONS | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 115 | 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 |
| 116 | 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 |
| 117 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 118 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE | DISTRIBUTION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 119 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI BOURSE | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis |
| 120 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | 10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis |

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

(3) Initialement dénommé FCP AL HIKMA

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 | Startup Factory Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 3 | Social Business | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | CAPITALease Seed Fund 2 | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | ANAVA SEED FUND | Flat6Labs Tunisia | 15, Avenue de Carthage, Tunis |
| 6 | CDC AMORÇAGE | CDC Gestion | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 7 | Capital'Act Seed Fund | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

LISTE DES FCPR

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | ATID FUND I | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |

| | | | |
|----|--------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 Windermere, 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, 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 | 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 Windermere, 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, 1004-EI Menzah IV |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 39 | MAXULA JASMIN PMN | MAXULA GESTION | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I | ZITOUNA CAPITAL | 21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie |

* 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.

FONDS D'AMORÇAGE

ANAVA SEED FUND

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2019

ANAVA SEED FUND
Rapport Général du commissaire aux comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2019

Messieurs, les membres du Conseil d'Administration du gestionnaire FLTA6LABS TUNISIA,

I- Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers du ANAVA SEED FUND qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2019, 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 ressortir un actif net de 7 582 044DT, y compris un résultat déficitaire net de l'exercice s'élevant à 900 523 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. 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 Etats Financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats 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.

3. Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 8 suite à la survenance de la crise sanitaire liée au virus Covid-19. S'agissant d'un événement non lié aux conditions existantes à la date de clôture de l'exercice 2019, l'impact de cette crise n'est pas reflété dans les comptes clos le 31 décembre 2019.

Cependant, de tels événements peuvent avoir un effet défavorable sur la situation financière, et les résultats du fonds au titre de l'exercice 2020 et les exercices subséquents.

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



4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration du gestionnaire FLAT6LABS TUNISIA.

Notre opinion sur les Etats 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 du gestionnaire par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du gestionnaire et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du gestionnaire 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 du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la Direction du gestionnaire pour les Etats Financiers

La direction du gestionnaire FLAT6LABS TUNISIA est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Il incombe aux responsables de la gouvernance du gestionnaire de surveiller le processus d'information financière du fonds.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport 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 Etats 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 Etats 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 la Direction du gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du 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 du fonds à poursuivre son exploitation. 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 Etats 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 fonds à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance 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 aux obligations légales et réglementaires

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.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°91-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers. 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 de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration du gestionnaire.

Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers.

AMC Ernst & Young

Fehmi LAOURINE

Tunis, le 05 Novembre 2020

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

Fond d'Amorçage ANAVA

BILAN

au 31 Décembre 2019

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

| ACTIF | Note | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| AC 1 - Portefeuille titres | | 8 018 262 | 2 948 317 |
| a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés | AC 1. a | 7 129 211 | 2 786 173 |
| b- Titres OPCVM | | - | - |
| c - Obligations et valeurs assimilées | | - | - |
| d - Autres valeurs du portefeuille | AC 1. d | 889 051 | 162 144 (*) |
| AC 2 - Placements monétaires et disponibilités | | 136 886 | 3 524 859 |
| a - Placements monétaires | AC 2 | - | 2 500 000 |
| b - Disponibilités | AC 2 | 136 886 | 1 024 859 |
| AC 3 - Créances d'exploitation | | - | - |
| a- Dividendes et intérêts à recevoir | | - | - |
| b- Titres de créances échus | | - | - |
| c- Autres créances d'exploitation | | - | - |
| AC 4 - Autres actifs | | 1 582 | 13 152 |
| a- Débiteurs divers | AC 4. a | 1 582 | 13 152(*) |
| b- charges constatées d'avance | | - | - |
| c- Immobilisations nettes | | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 8 156 731 | 6 486 328 |
| PASSIF | | | |
| PA 1 - Opérateurs créditeurs | | - | - |
| PA 2 - Autres créditeurs divers | PA 2 | 574 686 | 28 761 |
| TOTAL PASSIF | | 574 686 | 28 761 |
| ACTIF NET | | | |
| CP 1 - Capital | CP 1 | 9 614 765 | 7 461 795 |
| CP 2 - Sommes distribuables | | - | - |
| a - Sommes distribuables des exercices antérieurs | | -1 004 228 | - |
| b- Sommes distribuables de l'exercice | | -1 028 493 | -1 004 228 |
| ACTIF NET | | 7 582 044 | 6 457 567 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 8 156 731 | 6 486 328 |

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

Fond d'Amorçage ANAVA

ETAT DE RESULTAT
au 31 Décembre 2019
 (Exprimé en Dinars Tunisiens)

| | Note | 2 019 | 2 018 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| PR 1 - Revenus du portefeuille titres | | | |
| a- Dividendes | | - | - |
| b - Revenus des obligations et valeurs assimilées | | - | - |
| c - Revenus des autres valeurs | <i>PR1</i> | 38 436 | 7 394 |
| PR 2 - Revenus des placements monétaires | | | |
| | <i>PR 2</i> | 44 941 | 77 865 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 83 377 | 85 259 |
| CH 1 - Charges de gestion des placements | | | |
| | <i>CH 1</i> | 1 068 122 | 602 566 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | -984 745 | -517 307 |
| PR 3 - Autres produits | | | |
| | <i>PR 3</i> | 242 | 692 |
| CH 2 - Autres charges | | | |
| | <i>CH 2</i> | 43 988 | 487 613 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | -1 028 493 | -1 004 228 |
| PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation | | | |
| | | - | - |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE | | -1 028 493 | -1 004 228 |
| PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | | |
| | | - | - |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | <i>PR 4</i> | 127 970 | 1 386 795 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres | | - | - |
| Frais de négociation | | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -900 523 | 382 567 |

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

Fond d'Amorçage ANAVA

Notes aux états financiers

Etat de variation de L'actif net
au 31 Décembre 2019

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | -900 523 | 382 567 |
| a - Résultat d'exploitation | -1 028 493 | -1 004 228 |
| b - Variation des plus (ou moins) values potentielles surtitres | 127 970 | 1 386 795 |
| c - Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | |
| d - Frais de négociation de titres | | |
| AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES | 0 | 0 |
| AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 2 025 000 | 6 075 000 |
| a- Souscriptions | | |
| Capital | 2 025 000 | 6 075 000 |
| Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice | | |
| Régularisation des sommes distribuables | | |
| Droits d'entrée | | |
| b- Rachats | | |
| Capital | - | - |
| Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice | | |
| Régularisation des sommes distribuables | | |
| Droits de sortie | | |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 1 124 477 | 6 457 567 |
| AN 4 - ACTIF NET | | |
| a - en début d'exercice | 6 457 567 | |
| b - en fin d'exercice | 7 582 044 | 6 457 567 |
| AN 5 - NOMBRE D' ACTIONS (ou de parts) | | |
| a - en début d'exercice | 810 | |
| b - en fin d'exercice | 810 | 810 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 9 361 | 7 972 |
| AN 6 - TAUX DE RENDEMENT ANNUEL | -13,95% | 6,30% |

Notes aux états financiers au 31/12/2019

1. Présentation du fonds d'amorçage Anava Seed Fund

Le fonds d'amorçage **Anava Seed Fund** régi par la loi n°2005-58 du 18 Juillet 2005 et ses textes d'application ainsi que le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi 2001-83 du 24 Juillet 2001, est constitué à l'initiative conjointe de la société Flat6Labs Tunisia et de l'Amen Bank.

Il a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier en date du 27 Juillet 2017.

La gestion du fond d'amorçage **Anava Seed Fund** est confiée au gestionnaire Flat6Labs Tunisia. Celui-ci est chargé des choix des placements et de la gestion administrative et financière du fonds. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 2,5% des montants souscrits, hors TVA, avec une Commission de Gestion annuelle minimum de 440.000 TND.

Le premier exercice comptable étant supérieur à 12 mois, la rémunération de la Société de Gestion sera calculée au prorata des mois concernés.

AMEN BANK assure les fonctions de dépositaire pour le fonds d'amorçage **Anava Seed Fund**. En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une rémunération égale à 0,1% hors impôts calculée sur la base de l'actif net à la date de clôture. Cette rémunération est plafonnée à 20 000 TND HT par an.

2. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers arrêtés au 31/12/2019 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment la NCT n°16 relative à la présentation des états financiers des OPCVM. Les états financiers du fonds d'amorçage Anava **Seed Fund** comprennent :

- le bilan ;
- l'état de résultat ;
- l'état de variation de l'actif net ;
- les notes aux états financiers.

3. Présentation du système comptable

La comptabilité d'Anava **Seed Fund** est tenue au moyen informatique permettant notamment la préparation des documents suivants :

- journaux des écritures comptables ;
- Grand-livre des comptes ;
- Balance générale ;
- Etats financiers.

4. Principes comptables appliqués

Les états financiers sont élaborés sur la base de la réévaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

4-1 Exercice comptable

L'exercice comptable commence à partir de la date d'entrée en activité et se termine le 31 Décembre, et ce exceptionnellement pour le premier exercice.

4-2 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

ANAVA SEED FUND**Etats financiers arrêtés au 31/12/2019**

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

4-3 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. 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 distribuée.

La valeur de marché, applicable pour la réévaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 Décembre ou à la date antérieure la plus récente.

Pour les titres admis à la cote n'ayant pas fait l'objet d'offre ou de demande pendant les 10 dernières séances de bourse précédant la date de clôture, une décote de 12% est appliquée sur le cours boursier le plus récent. L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille titres.

La juste valeur, applicable pour la réévaluation des titres non admis à la cote, est estimée par le gestionnaire selon la valeur de l'entreprise déterminée sur la base des transactions récentes.

4-4 Evaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché soit le cours moyen pondéré à la date du 31 Décembre ou à la date antérieure la plus récente. 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 distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les placements en obligations et valeurs similaires non admis à la cote demeurent évalués à leur prix d'acquisition. Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

4-5 Cession des placements

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

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

| | | | | | | |
|-----------------|-------|-----------|-----------|-----------|--------|--------------------|
| COFINS | 26 | 300 000 | 300 000 | - | 2,40% | Coût d'acquisition |
| COFINANCE | 2 973 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| COFINTECH | 22 | 200 000 | 200 000 | - | 3,00% | Coût d'acquisition |
| FINJUST IT | 23 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| SOLUTYS | 14 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| MEPAY | 148 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| Orbanchbank wdw | 23 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| STARS 20 | 26 | 200 000 | 200 000 | - | 2,48% | Coût d'acquisition |
| Deutsche Gruppe | 26 | 323 | 323 | - | 0,02% | Coût d'acquisition |
| TOTAL | | 5 614 846 | 7 129 211 | 1 514 365 | 87,83% | |

5. Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat

AC 1 - Portefeuille titres**AC 1-a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés**

Le solde de cette rubrique s'élève à 7 129 211 DT au 31.12.2019 et s'analyse comme suit :

| Actions non cotées | Nombre d'actions | Acquisition | Valeur au 31/12/2019 | Plus-value | % Actif net | Méthode d'évaluation |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------|-------------------------|
| Echo | 5 182 | 527 020 | 1 450 960 | 923 940 | 17,87% | Valeur transactionnelle |
| Dabchy | 33 | 155 000 | 475 680 | 320 680 | 5,86% | Valeur transactionnelle |
| Naviacom | 200 | 155 000 | 77 500 | (77 500) | 0,95% | Décote de 50% |
| Vynd Solutions | 1 666 | 141 848 | 284 023 | 142 175 | 3,50% | Valeur transactionnelle |
| Wattnow | 84 | 155 000 | 360 720 | 205 720 | 4,44% | Valeur transactionnelle |
| Chantier | 143 | 140 000 | 140 000 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Logis Technologies | 143 | 140 000 | 140 000 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Creative Culinary | 57 | 140 000 | 140 000 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Hygie | 15 715 | 140 005 | 140 005 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Toufoula | 50 | 250 | 0 | (250) | 0,00% | Décote de 100% |
| Délisolutions | 113 | 140 000 | 140 000 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Optimalogistic | 143 | 140 000 | 140 000 | - | 1,72% | Coût d'acquisition |
| Boostiny | 755 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| SOCIETE E-ROBOT SOFTWARE | 68 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| Fabskill | 529 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| Grabingo | 14 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| LIFEYE SARL | 14 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| SEEMBA GAMING | 28 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| Tira Robot | 137 | 170 000 | 170 000 | - | 2,09% | Coût d'acquisition |
| ARTIFY INC | 14 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| DATAVISION | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| FARM TRUST | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| RAHBA Internationale | 143 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| SMART BOOKS | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| BEAUTE PRIVEE | 2 571 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| Tunisie Billet/Teskerti | 22 | 250 000 | 250 000 | - | 3,08% | Coût d'acquisition |
| TRUST IT | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| SQUOIN | 14 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| VIPAY | 140 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| Orbitech/seek make | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| athena.io | 28 | 200 000 | 200 000 | - | 2,46% | Coût d'acquisition |
| Dabchy Groupe | 99 | 323 | 323 | - | 0,00% | Coût d'acquisition |
| TOTAL | | 5 614 446 | 7 129 211 | 1 514 765 | 87,83% | |

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

AC 1-d - Autres valeurs du portefeuille

Les autres valeurs du portefeuille se présentent comme suit au 31.12.2019 :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Avance/comptes courants Associés Vynd | 270 000 | 0 |
| Avance/comptes courants Associés Echo | 200 000 | 0 |
| Avance/comptes courants Associés Wattnow | 250 000 | 154 750 |
| Avance/comptes courants Associés Dabchy Groupe | 130 616 | 0 |
| Intérêts à recevoir sur CCA Vynd | 20 298 | 0 |
| Intérêts à recevoir sur CCA Echo | 8 877 | 0 |
| Intérêts à recevoir sur CCA Wattnow | 9 260 | 7 394 (*) |
| TOTAL | 889 051 | 162 144 |

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité

AC 2 - Placements monétaires et disponibilités

Les placements monétaires et les disponibilités s'élèvent au 31.12.2019 à 136 886 DT et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------|----------------|------------------|
| Certificats de dépôt | 0 | 2 500 000 |
| Disponibilités | 136 886 | 1 024 859 |
| Total | 136 886 | 3 524 859 |

AC4 - Autres Actifs :

Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| RS/Client Wattnow | 1 582 | 0 |
| Intérêts à recevoir sur CCA | 0 | 0 |
| Créance VYND Solution | 0 | 13 152 |
| TOTAL | 1 582 | 13 152 |

PA2- Autres créditeurs divers :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Etat retenue à la source | 542 | 11 404 |
| Rémunération dépositaire 2018 | 7 337 | 0 |
| Rémunération du dépositaire 2019 | 9 022 | 7 337 |
| Honoraires CAC | 9 598 | 8 949 |
| Honoraires DELOITTE Q4/2018 | - | 1 017 |
| Honoraires B2A Evaluation du portefeuille 2019 | 961 | - |
| Assistance juridique JURISMED | 11 330 | - |
| Redevance CMF | 396 | 53 |

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

| | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Catchup Fees FLAT6LABS 2017-2019 | 535 500 | - |
| TOTAL | 574 686 | 28 761 |

CP 1 - Capital :

Le capital s'élève à 9 614 765 TND au 31.12.2019 et s'analyse comme suit :

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Capital Social | 25 020 000 | 8 100 000 |
| Plus-values potentielles sur titres | 1 514 765 | 1 386 795 |
| Capital souscrit non appelé | (16 920 000) | (2 025 000) |
| TOTAL | 9 614 765 | 7 461 795 |

La structure de capital se présente comme suit au 31 Décembre 2019 :

| Investisseurs | Montant des souscriptions 1^{er} Closing (TND) | Souscriptions 2^{ème} Closing (TND) | Montant Cumulé des souscriptions 1^{er} et 2^{ème} Closing (TND) |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TAEF -Tunisian Amercian Enterprise Fund | 4 000 000 | 8 000 000 | 12 000 000 |
| BIAT | 3 000 000 | 3 000 000 | 6 000 000 |
| Meninx Holding | 1 000 000 | 3 000 000 | 4 000 000 |
| Flat6Labs For Incubators | 100 000 | - | 100 000 |
| IFC | - | 2 820 000 | 2 820 000 |
| Sawari Ventures | - | - | - |
| Flat6Labs Tunisia | - | 100 000 | 100 000 |
| Total | 8 100 000 | 16 920 000 | 25 020 000 |

PR 1 - Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille titres s'élèvent à 38 435 Dinars au 31.12.2019 et se présentent comme suit:

| | | |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Intérêts sur comptes courants associés | 38 435 | 7 394 |
| TOTAL | 38 435 | 7 394 |

PR 2 - Revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 44 941 Dinars au 31.12.2019 et se présentent comme suit :

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Revenus des Certificats de dépôts | 44 941 | 77 864 |
| TOTAL | 44 941 | 77 864 |

CH 1 - Charges de gestion des placements

Les charges de gestion se détaillent comme suit :

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Rémunération du gestionnaire | 1 059 100 | 595 23 |

ANAVA SEED FUND

Etats financiers arrêtés au 31/12/2019

| | | |
|-----------------------------|------------------|---------------|
| Rémunération du dépositaire | 9 022 | 7 33 |
| Total | 1 068 122 | 602 56 |

PR 3 - Autres produits

Les autres produits se détaillent comme suit :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------|------------|------------|
| Gain de change | 241 | 69 |
| Total | 241 | 24 |

CH 2 - Autres charges

Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Rémunérations et Honoraires | 41 391 | 13 017 |
| Redevance CMF | 407 | 53 |
| Services bancaires et assimilés | 2 101 | 798 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 24 | 0 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 60 | 167 |
| Droits d'enregistrement et de timbre | 4 | 45 |
| Dépenses pré-opérationnelles | 0 | 199 752 |
| Perte exceptionnelle | 0 | 273 780 |
| TOTAL | 43 988 | 487 613 |

PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation

La variation des plus ou moins-values potentielles sur titres se détaillent comme suit :

| Désignation | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------------|----------------|------------------|
| Plus-value potentielle sur Echo | 0 | 923 940 |
| Plus-value potentielle sur Dabchy | 0 | 320 680 |
| Plus-value potentielle sur Vynd Solution | 0 | 142 175 |
| Moins-value potentielle sur Naviacom | (77 500) | 0 |
| Moins-value potentielle sur Toufoula | (250) | 0 |
| Plus-value potentielle sur Wattnow | 205 720 | 0 |
| Total | 127 970 | 1 386 795 |

Les incidences avec les parties liées se détaillent comme suit :

1- La société FLATLABS reçoit à titre de couverture de frais de sa gestion :

- Une rémunération de gestion égale à 2,5% HT des souscriptions avec une commission annulée minimale de 400 000 DT.

La charge relative à la rémunération du gérant au titre de l'exercice 2019 s'élève à 523 800 DT.

2- Le société FLATLABS reçoit également des frais de gestion complémentaires :

- Une rémunération de gestion égale à 2,5% HT des souscriptions. Cette rémunération est plafonnée à 350 000 DT HT par

6. Données par part et ratios de gestion

| | 2 019 | 2 018 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Revenus des placements | 102,934 | 105,259 |
| Charges de gestion des placements | 1318,669 | 743,910 |
| Revenu net des placements | -1215,735 | -638,650 |
| Autres produits | 0,298 | 0,850 |
| Autres charges | 54,307 | 601,990 |
| Résultat d'exploitation (1) | -1269,745 | -1239,790 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | - |
| Sommes distribuables de l'exercice | -1 269,74 | -1 239,79 |
| Variation des plus (ou moins) values Potentielles | 157,988 | 1 712,093 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | - |
| Frais de négociation | | - |
| Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2) | 157,988 | 1 712,093 |
| Résultat net de l'exercice (1) + (2) | -1 111,757 | 472,305 |
| Droits d'entrée et droits de sortie | | |
| Résultat non distribuable de l'exercice | 157,988 | 1 712,093 |
| Régularisation du résultat non distribuable | | |
| Sommes non distribuables de l'exercice | 157,988 | 1 712,093 |
| Distribution de dividendes | | |
| Valeur liquidative | 9 360,548 | 7 972,305 |
| Ratios de gestion des placements | | |
| <i>Charges / actif net moyen</i> | 15,22% | 10% |
| <i>Autres charges / actif net moyen</i> | 0,63% | 7,78% |
| <i>Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen</i> | -14,65% | -16% |

7. Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1- La société FLAT6LABS reçoit à titre de couverture de frais de sa gestion :

- Une rémunération de gestion égale à 2,5% HT des souscriptions avec une commission annuelle minimale de 440 000 DT.

La charge relative à la rémunération du gestionnaire au titre de l'exercice 2019 s'élève à 523 600 DT.

2- La société FLAT6LABS reçoit également des frais de gestion complémentaires à la date de dernier jour de souscription. Cette rémunération est plafonnée à 450 000 DT HTVA.

ANAVA SEED FUND**Etats financiers arrêtés au 31/12/2019**

La charge relative à la rémunération complémentaire du gestionnaire au titre de l'exercice 2019 s'élève à 535 500 DT HTVA.

3- En rémunération de ses services, le « Dépositaire » AMEN BANK perçoit une commission annuelle fixée à 0,1% hors taxe sur la valeur ajoutée de l'actif net du fonds. Ladite rémunération est plafonnée à 20 000 DT HT.

La rémunération du dépositaire au titre de l'exercice 2019 s'élève à 9 022 DT.

ENGAGEMENT HORS BILAN : Garantie participations SOTUGAR

| Actions | Valeur de la participation | Taux | Montant garanti |
|----------------------|-----------------------------------|-------------|------------------------|
| Orbitech | 200 000 | 75% | 150 000 |
| RAHBA Internationale | 200 000 | 75% | 150 000 |
| BEAUTE PRIVEE | 200 001 | 75% | 150 000 |
| athena.io | 200 000 | 75% | 150 000 |
| TOTAL | 800 001 | 75% | 600 000 |

8. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Postérieurement à la date de clôture des états financiers du Fonds un événement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus). Cette crise sanitaire aura une répercussion sur l'activité du Fonds ainsi que l'ensemble des participations en portefeuille. Cependant, cet événement est considéré comme étant non lié à des conditions existantes à la date de clôture de l'exercice, et n'est pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes. Ainsi, et à l'état actuel des choses, l'impact réel associé à cette situation ne peut être estimé avec un degré suffisant de certitude et dépend de facteurs qui ne peuvent être actuellement appréciés.