



# Bulletin Officiel

N°6472 Vendredi 05 Novembre 2021

[www.cmf.tn](http://www.cmf.tn)26<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19 2

## AVIS DES SOCIETES

### PROJET DE RESOLUTIONS AGE

CELLCOM 3

### COMMUNIQUE DE PRESSE

LA SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS -SO.T.E.TEL- 6

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 7

## ANNEXE I

Liste indicative des sociétés & organismes faisant appel public à l'épargne (MISE A JOUR EN DATE DU 05/10/2021)

## ANNEXE II

### INFORMATIONS POST AGO

- SODEK SICAR

## ANNEXE III

### SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2021

- FIDELITY SICAV PLUS
- ARABIA SICAV

**COMMUNIQUÉ DU CMF**

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS  
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

**Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.**

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID 19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID 19.

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**PROJET DE RESOLUTIONS AGE**

**CELLCOM**

SIEGE SOCIAL: 25 RUE DE L'ARTISANAT CHARGUIA 2 ARIANA.

Projet de résolutions de la société CELLCOM à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra en date du 22 novembre 2021.

**PREMIERE RESOLUTION**

**APPROBATION DES DELAIS ET DES MODALITES DE CONVOCATION DE L'ASSEMBLEE**

Les actionnaires approuvent les délais et les modalités de convocation de la présente Assemblée Générale Extraordinaire.

**DEUXIEME RESOLUTION**

**DISSOCIATION DES FONCTIONS DE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTEUR GENERAL**

Les actionnaires décident de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général afin de se conformer à l'arrêté du 15 août 2019 ayant modifié le Règlement Général de la Bourse et rendu obligatoire pour les sociétés cotées à la bourse de Tunis, la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Les délimitations des responsabilités de chacun d'eux sont prévues par les dispositions des articles 215 à 221 du code des sociétés commerciales.

**TROISIEME RESOLUTION**

**MODIFICATION DES STATUTS**

En conséquence de la première résolution, les actionnaires approuvent la modification de l'article 19 des statuts comme suit :

**ARTICLE 19 : ORGANISATION ET DELIBERATIONS DU CONSEIL**

**\*/ Le président du conseil d'administration**

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président qui doit être une personne physique et actionnaire de la société et ce, à peine de nullité de sa nomination.

Celui-ci est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat de membre du conseil d'administration.

Il est éligible pour un ou plusieurs mandats.

Le conseil d'administration peut le révoquer à tout moment pour cause légitime telle qu'une faute grave de gestion.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du Président du Conseil, le conseil d'administration peut déléguer ses fonctions à un de ses membres.

Cette délégation est donnée pour la durée de son mandat dans le conseil et elle est renouvelable.

Le président est chargé notamment de :

- s'assurer de la régularité des convocations et de la tenue des réunions.
- d'aviser le commissaire aux comptes des conventions réglementées
- de convoquer les membres du conseil d'administration et proposer l'ordre du jour du conseil.
- de présider les réunions du conseil.

### **\*/ Le directeur général**

Le conseil d'administration désigne selon les conditions de majorité un directeur général qui doit être obligatoirement une personne physique

La qualité d'administrateur n'est pas requise pour être directeur général de la société.

Le directeur général assure, sous sa responsabilité, la direction générale de la société. Il représente la société dans ses rapports avec les tiers.

- Le directeur général est doté de tous les pouvoirs pour agir au nom de la société, il peut effectuer tous les actes relevant de l'objet de la société et dans l'intérêt de celle-ci sans être obligé à présenter une procuration

Il a notamment les pouvoirs suivants :

- Représenter la société vis à vis des tiers et des administrations, conclure tout contrat et réaliser toutes opérations afférentes à l'objet de la société.
- Organiser la société.
- Recruter licencier, fixer la rémunération du personnel de la société.
- Fixer les frais nécessaires et régler les charges afférentes à la société.
- Gérer les comptes bancaires ouverts au nom de la société notamment les opérations de versements de retraits et d'émission de chèque et autres.
- Décider et engager la société dans le cadre de l'objet de la société.
- Intenter les actions en justice pour le compte de la société.
- Sous réserve des pouvoirs attribués expressément aux assemblées d'actionnaires et au conseil d'administration, le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société et ce dans les limites de l'objet social.

**Toutefois et à peine de nullité, les opérations suivantes sont soumises à l'autorisation préalable du conseil d'administration. Toute opération effectuée sans autorisation n'engage pas la société vis-à-vis des tiers.**

- Ouvrir des comptes bancaires et postaux au nom de la société.
- Souscrire et réaliser toutes les opérations de bourses et de placement.
- Donner des cautions.

- Gérer les revenus et le patrimoine de la société avec ou sans cautions et garanties.
- Acheter, vendre, construire, et échanger des immeubles ou des droits immobiliers et des biens mobiliers et autres biens appartenant à la société.
- Emprunter avec ou sans caution et garantie, hypothèque et nantissement des biens de la société.
- Autoriser le nantissement des biens de la société.
- Participer dans des sociétés.

**Le Conseil d'Administration peut décider toute autre restriction du pouvoir du Directeur Général**

Les actes concernant la société quelle que soit leur nature, sont signés soit, par le Directeur Général soit, par un membre du conseil d'administration qui exerce les fonctions du directeur général à titre provisoire soit, par tout mandataire ayant reçu de l'un ou de l'autre d'entre eux, pouvoir à cet effet.

La suite de l'article, à partir du point « Le secrétaire » demeure inchangée.

**QUATRIEME RESOLUTION**

**POUVOIRS**

---

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour réaliser les formalités juridiques nécessaires.

**AVIS DES SOCIÉTÉS (\*)**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications -SO.T.E.TEL-**  
Rue des Entrepreneurs -Z.I- Charguia 2 – Aéroport Tunis

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.T.E.TEL » informe ses actionnaires que Mr. Samir Saied, Président Directeur Général de Tunisie Télécom et son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société, a présenté en date du 11 octobre 2021 sa démission de ses fonctions d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration, et ce, suite à sa nomination à la tête du Ministère de l'Economie et de la Planification.

---

*\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

---

2021- AS -1205

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL	
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	20/07/92	198,834	207,180	207,208
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/04/07	135,663	141,859	141,881
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	118,397	118,413
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	127,273	127,294
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	123,708	123,726
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	123,185	123,206
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	118,906	118,923
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	48,117	48,123
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,578	34,583
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	117,395	117,413
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,307	18,310
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	129,670	129,680
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,191	1,191
14	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	124,308	124,324
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	12,089	12,091
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	174,440	174,467
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	12,018	12,019
18	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	99,224	99,238
19	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		101,205	101,223
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
20	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,846	1,933	1,934
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
21	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	17/05/93	63,361	65,507	65,514
22	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	25/04/94	132,558	138,237	138,224
23	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	11/11/01	105,737	109,274	109,300
24	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	110,305	110,321
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
25	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	138,866	138,754
26	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	531,792	531,655
27	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,119	137,252
28	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	168,397	172,543	172,854
29	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/09/10	95,444	99,593	99,708
30	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	09/05/11	125,190	130,970	130,814
31	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	173,661	173,840
32	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	152,839	152,777
33	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	04/06/07	22,000	23,434	23,422
34	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	89,896	89,746
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
35	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2147,555	2228,786	2228,842
36	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	125,405	130,721	130,917
37	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	221,067	221,635
38	AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17,599	En liquidation	En liquidation
39	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,820	3,007	3,018
40	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,535	2,694	2,702
41	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	67,913	65,523	66,047
42	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,276	1,328	1,329
43	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,203	1,242	1,248
44	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,178	1,217	1,224
45	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	112,701	110,021	110,175
46	AL AMANAH PRUDENCE FCP ****	CGF	25/02/08	133,188	En dissolution	En dissolution
47	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1142,671	1209,479	1216,070
48	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,130	13,154
49	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/11/17	9,852	10,581	10,636
50	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		11,531	11,578
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
51	UBCIUNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	89,486	89,479
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,226	1,314	1,324

OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>							
53 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/21	4,548	109,386	108,904	108,918
54 AMEN PREMIÈRES SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	100,892	100,905
55 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	14/09/21	5,309	107,696	106,937	106,952
56 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	104,184	104,200
57 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	106,035	106,054
58 SICAV AXIS TRÉSorerIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	108,987	109,002
59 PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	105,593	105,608
60 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	102,679	102,693
61 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,797	102,805
62 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	106,205	106,221
63 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	108,112	108,129
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	105,401	105,412
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	104,627	104,639
66 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	104,523	104,538
67 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	103,823	103,834
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	103,250	103,265
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	106,397	106,406
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	103,801	103,818
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	102,012	102,024
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	106,836	106,850
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	102,604	102,615
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>							
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	109,023	109,036
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	105,301	105,317
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	107,987	108,005
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>							
77 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	109,878	110,002
<b>SICAV MIXTES</b>							
78 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	66,020	65,965
79 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	99,161	99,160
80 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	18,047	18,055
81 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	286,584	286,472
82 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	54,881	2301,184	2297,639
83 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	69,971	69,894
84 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	55,370	55,394
85 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,741	106,788
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>							
86 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,798	11,816
87 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	15,227	15,188
88 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,273	16,293
89 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,197	14,200
90 BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	144,552	144,559
91 FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,652	9,633
92 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	9,059	100,015	99,945
93 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	77,306	77,451
94 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	77,737	77,708
95 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	101,189	100,974
96 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	94,883	94,899
97 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,745	10,731
98 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	101,792	101,899
99 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	152,478	152,650
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>							
100 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	98,185	107,035	107,088
101 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	115,856	118,096	118,245
102 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	119,121	119,768
103 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	189,900	191,246	191,401
104 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	177,386	177,718
105 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	170,100	170,473
106 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	22,957	23,069
107 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	144,387	145,159
108 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	161,493	161,195
109 TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5507,297	5488,154
111 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND ****	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5696,728	En dissolution
112 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	85,641	90,693	91,353
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	12/11/18	31/05/21	105,254	4570,396	4648,938	4639,011
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,335	10,388
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	168,387	168,420
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11171,838	11222,501
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>							
117 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	123,242	123,142

(1) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE

(2) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT

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

\*\* FCP en liquidation anticipée

\*\*\* FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC

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

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

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

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement de la société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111

32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
41.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
46.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
54. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
57. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
59.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
60.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200

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

## II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. 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 Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 <sup>ème</sup> 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-Koweïtienne	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 <sup>ème</sup> 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'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
48. 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
49. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
50. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
51. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
52. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
53. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
54. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
55. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
56. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
57. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
58. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
59. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
62. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245

63.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
64.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
65.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
66.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
67.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
68.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
69.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
70.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
71. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
72.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
73.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
74.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
75.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
76.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
77.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
78.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
79.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
80.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
81.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
82.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
83.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
84.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
85.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
86.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
87. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
88.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
89.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
90.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
91.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
92.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
93. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
94. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
95. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
96.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
97 Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 <sup>er</sup> 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 (1)	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)	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	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	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
14	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
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

## DERNIERE MISE A JOUR : 05/10/2021

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 INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
39	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	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
41	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	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
47	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4)	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 PRUDENCE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
51	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	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
53	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
54	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

58	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	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
64	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	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
68	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
70	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	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
74	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
77	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	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
82	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
83	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
84	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

## DERNIERE MISE A JOUR : 05/10/2021

86	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
87	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
88	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
90	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
92	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
93	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
96	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
98	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
99	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
101	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
105	TUNISIAN EQUITY FUND (6)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
106	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
107	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
108	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
110	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
112	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
113	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
114	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

115	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
116	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	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 dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts  
(2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC  
(3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT  
(4) FCP en liquidation anticipée  
(5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE  
(6) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

## 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'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB Growth Fund	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR Tunisian Development Fund IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

## LISTE DES FONDS DE FONDS

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

\* 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.

# بلاغ الشركات

## معلومات ما بعد الجلسة العامة العادية

### شركة التنمية الاقتصادية بالقصرين

المقرّ الاجتماعي : شارع الحبيب بورقيبة قبالة البنك المركزي التونسي - القصرين 1200

- إثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 14 أكتوبر 2021 تنشر شركة التنمية الاقتصادية بالقصرين ما يلي :
- ♦ القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية
  - ♦ الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.
  - ♦ قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.
  - ♦ قائمة أعضاء مجلس الإدارة .

### 1. القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية :

#### اللائحة الأولى:

بعد الاطلاع على أسباب التأخير في استدعاء الجلسة العامة العادية تمت المصادقة على طرق وآجال إستدعائها وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

#### اللائحة الثانية:

بعد الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة و التقرير العام لمراقب الحسابات للسنة المالية 2019، قرّرت الجلسة العامة العادية المصادقة على تقرير مجلس الإدارة. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

#### اللائحة الثالثة:

بعد الإطلاع على القوائم المالية لسنة 2019 قررت الجلسة العامة العادية المصادقة عليها. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

#### اللائحة الرابعة:

بعد الإطلاع على التقرير الخاص لمراقب الحسابات للسنة المالية 2019، سجّلت الجلسة العامة العادية ما جاء بهذا التقرير.

كما صادقت الجلسة على ما جاء بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات فيما يتعلّق بتعهدات الشركة والتزاماتها تجاه مسيرها و ذلك طبقا للفصل 200 من مجلة الشركات التجارية.

### اللائحة الخامسة:

قررت الجلسة العامة العادية تخصيص النتيجة الصافية لسنة 2019 كما وقع اقتراحها من طرف مجلس الإدارة على النحو التالي:

النتيجة المخصصة (خسارة) سنة 2019 : ( 371.898,000 ) دينار

النتيجة المؤجلة (خسارة) : (371.898,000) دينار

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

### اللائحة السادسة:

قررت الجلسة العامة العادية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة في ما يتعلق بالتصرف خلال السنة المالية 2019.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

### اللائحة السابعة:

قررت الجلسة العامة العادية تعيين كل من: بنك الإسكان والشركة التونسية للبنك والبنك الوطني الفلاحي وبنك تمويل المؤسسات الصغرى والمتوسطة والاتحاد الجهوي للصناعة والتجارة والصناعات التقليدية بالقصرين والمجلس الجهوي لولاية القصرين، أعضاء لمجلس إدارة الشركة للسنوات 2020 و 2021 و 2022.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

وفي هذا الإطار صرح السيد الطاهر نصري أنه تقدم بمطلب إستقالته لوزارة الإشراف ولم يتلق رداً وأنه تم تعيينه بموجب مكتوب صادر عن وزير المالية وبالتالي فإنه من الضروري وعملاً بمبدأ توازي الصيغ والشكليات أن يتم قبول إستقالته بنفس الصيغة.

وتعقيباً على ذلك أفاد أعضاء مجلس الإدارة أن قرار قبول الاستقالة يعود لصلاحيات المجلس، وهو ما يتطابق مع ما تمّ التّشاور في شأنه بين ممثلي البنوك العمومية ووزارة الإشراف في جلسة سابقة.

### اللائحة الثامنة:

قررت الجلسة العامة العادية تحديد منحة حضور عن كل إجتماع مجلس إدارة الذي سينعقد خلال سنة 2020 بالنسبة لكل عضو حاضر بقيمة صافية تبلغ مائتي دينار.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

### اللائحة التاسعة:

تقوض الجلسة العامة العادية كلّ النفوذ وكلّ الصلاحيات للممثل القانوني للشركة أو كلّ شخص مفوض من طرفه للقيام بجميع الإيداعات و النشر التي يقتضيها القانون.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

2. الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية:

**BILAN - ACTIFS**  
(Montants exprimés en dinars)

31 décembre 2019 31 décembre 2018

<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	Immobilisations incorporelles	7 892	7 058
<b>Actifs immobilisés</b>	Moins : amortissements	-6 934	-6 583
		<u>958</u>	<u>475</u>
	Immobilisations corporelles	161 223	161 223
	Moins : amortissements	-161 203	-160 391
		<u>20</u>	<u>832</u>
	Immobilisations financières	7 331 300	6 575 050
	Moins : provisions	-305 242	-229 808
		<u>7 026 058</u>	<u>6 345 242</u>
	<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>7 027 036</b>	<b>3 6346 549</b>
	Autres actifs non courants	-	-
	<b>Total des actifs non courants</b>	<b>7 027 036</b>	<b>6 346 549</b>
	Autres actifs courants	1 786 927	1 828 790
	Moins : provisions	-	-
		<u>1 786 927</u>	<u>1 828 790</u>
	Placements et autres actifs financiers	1 069 552	559 000
	Liquidités et équivalents de liquidités	112 085	80 425
	<b>Total des actifs courants</b>	<b>2 968 564</b>	<b>2 468 215</b>
	<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>9 995 600</b>	<b>8 814 764</b>

**BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

(Montants exprimés en dinars)

31 décembre 2019 31 décembre 2018

<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital souscrit	6 236 055	6 236 055
	<i>Capital souscrit libéré</i>	4 979 325	4 979 325
	<i>Capital souscrit appelé, non libéré</i>	1 256 730	1 256 730
	Réserves légales et ordinaires	75 830	75 830
	Résultats reportés	-3 125 824	-2 753 926
	Modifications comptables	179 976	336 735
	<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>3 366 037</b>	<b>3 894 694</b>
	Résultat de l'exercice	-	-
	<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>3 366 037</b>	<b>3 894 694</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>	Concours sur les ressources	5 657 048	4 229 006
	<b>Total des passifs non courants</b>	<b>5 657 048</b>	<b>4 229 006</b>
<b>Passifs courants</b>	Autres passifs courants	198 320	160 519
	Avances sur rétrocession de participation	774 195	530 545
	Concours bancaires et autres passifs financiers	-	-
	<b>Total des passifs courants</b>	<b>972 515</b>	<b>691 064</b>
	<b>Total des passifs</b>	<b>6 629 563</b>	<b>4 920 070</b>
	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>9 995 600</b>	<b>8 814 764</b>

3. قائمة تطور الأموال الذاتية بالاحتجاز قرار تخصيص النتيجة المحاسبية:

En DT

	Capital social	Réserves légales	Réserves statutaires	Fonds social	Résultats reportés	Résultats de l'exercice	Modifications comptables	total
<b>Solde au 31/12/2019 avant affectation</b>	6 236 055	7 254	66 576	2000	-2 753 926	-371 898	156 759	<b>3 366 037</b>
<b>Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 14/10/2021</b>					-371 898	371 898		0
<b>Dividendes distribués</b>								
<b>Solde au 31/12/2019 après affectation</b>	6 236 055	7 254	66 576	2000	-3 125 824	0	156 759	<b>3 366 037</b>

4. قائمة أعضاء مجلس الإدارة :

الإسم واللقب	الجهة الممثلة	تاريخ التعيين	المدة	المهام الأصلية
محمد وليد الدراوي	بنك الإسكان	14/10/2021	2022/2021/2020	مدير مركزي
خالد الغربي	الشركة التونسية للبنك	14/10/2021	2022/2021/2020	مدير جهوي
محفوظ العكايشي	البنك الوطني الفلاحي	14/10/2021	2022/2021/2020	مدير جهوي
الهادي المنصوري	بنك تمويل المؤسسات الصغرى والمتوسطة	14/10/2021	2022/2021/2020	مدير جهوي
مختار منصري	الإتحاد الجهوي للصناعة والتجارة والصناعات التقليدية	14/10/2021	2022/2021/2020	رئيس الإتحاد الجهوي بالقصرين
فتحي القاهري	المجلس الجهوي لولاية القصرين	14/10/2021	2022/2021/2020	مدير مركزي بمركز ولاية القصرين

# **FIDELITY SICAV PLUS**

## **SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2021**

### **AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021**

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 362.019.683, un actif net de D : 361.132.095 et un bénéfice de la période de D : 5.516.954.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Septembre 2021, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

#### **Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

## ***Paragraphes post Conclusion***

- Les valeurs en portefeuille-titres représentent à la clôture de la période 46,97% du total des actifs se situant ainsi au-dessous du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités qui s'élèvent à 53,02% du total des actifs dépassent le seuil de 50% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

- Les pensions livrées représentent à la clôture de la période 31,81% du total des actifs se situant ainsi au-dessus de seuil de 10% fixé par l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 29 Octobre 2021

**Le Commissaire aux Comptes :**

**Mustapha MEDHIOUB**

**BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2021**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>170 033 905</u>	<u>35 621 039</u>	<u>64 598 522</u>
Obligations et valeurs assimilées		169 099 360	35 611 612	56 468 471
Titres OPCVM		934 545	9 427	8 130 051
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>191 933 906</u>	<u>113 081 492</u>	<u>114 568 003</u>
Placements monétaires	5	191 368 800	113 016 549	101 435 233
Disponibilités		565 106	64 943	13 132 770
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>51 872</u>	<u>46 449</u>	<u>62 555</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<u><b>362 019 683</b></u>	<u><b>148 748 980</b></u>	<u><b>179 229 080</b></u>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	833 041	336 714	392 394
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	54 547	12 121	14 864
<b>TOTAL PASSIF</b>		<u><b>887 588</b></u>	<u><b>348 835</b></u>	<u><b>407 258</b></u>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	344 600 305	140 861 859	167 010 618
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice clos		-	-	-
Sommes distribuables de l'exercice en cours		16 531 790	7 538 286	11 811 204
<b>ACTIF NET</b>		<u><b>361 132 095</b></u>	<u><b>148 400 145</b></u>	<u><b>178 821 822</b></u>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<u><b>362 019 683</b></u>	<u><b>148 748 980</b></u>	<u><b>179 229 080</b></u>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i>	<i>Année 2020</i>
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	2 482 673	4 506 930	585 863	1 647 087	2 426 650
Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 482 673	4 491 815	585 863	1 637 788	2 417 351
Revenus des titres OPCVM		-	15 115	-	9 299	9 299
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	1 404 727	3 317 753	834 432	3 249 147	3 966 029
<b>Revenus des prises en pension</b>	12	2 478 306	8 563 224	1 169 984	1 348 764	2 952 230
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>6 365 706</b>	<b>16 387 907</b>	<b>2 590 279</b>	<b>6 244 998</b>	<b>9 344 909</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	13	-833 034	-2 120 861	-336 714	-754 448	-1 146 837
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>5 532 672</b>	<b>14 267 046</b>	<b>2 253 565</b>	<b>5 490 550</b>	<b>8 198 072</b>
<b>Autres charges</b>	14	-121 396	-321 553	-37 886	-83 631	-128 216
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>5 411 276</b>	<b>13 945 493</b>	<b>2 215 679</b>	<b>5 406 919</b>	<b>8 069 856</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		1 535 192	2 586 297	953 520	2 131 367	3 741 348
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>6 946 468</b>	<b>16 531 790</b>	<b>3 169 199</b>	<b>7 538 286</b>	<b>11 811 204</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-1 535 192	-2 586 297	-953 520	-2 131 367	-3 741 348
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		1 463	(8 218)	630	(11 162)	(1 612)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		104 215	545 035	13 386	44 194	102 219
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>5 516 954</b>	<b>14 482 310</b>	<b>2 229 695</b>	<b>5 439 951</b>	<b>8 170 463</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i>	<i>Année 2020</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>5 516 954</b>	<b>14 482 310</b>	<b>2 229 695</b>	<b>5 439 951</b>	<b>8 170 463</b>
Résultat d'exploitation	5 411 276	13 945 493	2 215 679	5 406 919	8 069 856
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	1 463	-8 218	630	-11 162	-1 612
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	104 215	545 035	13 386	44 194	102 219
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>44 322 077</b>	<b>167 827 963</b>	<b>23 907 938</b>	<b>68 378 370</b>	<b>96 069 535</b>
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	138 736 818	444 340 588	58 404 276	171 720 354	286 508 890
- Régularisation des sommes non distribuables	10 096 810	32 013 692	4 320 955	12 688 651	21 208 925
- Régularisation des sommes distribuables	5 845 331	10 723 988	2 846 768	5 257 236	13 010 449
<b>Rachats</b>					
- Capital	-98 850 306	-290 158 672	-37 030 424	-110 032 246	-200 540 945
- Régularisation des sommes non distribuables	-7 196 437	-20 953 942	-2 740 389	-8 129 756	-14 848 683
- Régularisation des sommes distribuables	-4 310 139	-8 137 691	-1 893 248	-3 125 869	-9 269 101
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>49 839 031</b>	<b>182 310 273</b>	<b>26 137 633</b>	<b>73 818 321</b>	<b>104 239 998</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	311 293 064	178 821 822	122 262 512	74 581 824	74 581 824
En fin de période	361 132 095	361 132 095	148 400 145	148 400 145	178 821 822
<b>NOMBRE D'ACTIONNAIRES</b>					
En début de période	2 582 355	1 533 138	1 082 820	685 169	685 169
En fin de période	2 948 508	2 948 508	1 293 647	1 293 647	1 533 138
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>122,48</b>	<b>122,48</b>	<b>114,715</b>	<b>114,715</b>	<b>116,638</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,60%</b>	<b>5,01%</b>	<b>1,60%</b>	<b>5,39%</b>	<b>7,15%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**AU 30 SEPTEMBRE 2021**

### **NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

FIDELITY SICAV PLUS est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type capitalisation régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 30 avril 2018 à l'initiative de la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 20 Février 2018. Elle a été ouverte au public le 27 septembre 2018.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, FIDELITY SICAV PLUS bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion de FIDELITY SICAV PLUS est confiée à la société d'intermédiation en Bourse MAC-SA, le dépositaire étant AMEN BANK.

### **NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2021, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

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

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

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

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

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

### 3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Septembre 2021, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « FIDELITY SICAV PLUS » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

### 3.3- Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

### 3.4- Evaluation des autres placements

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

### 3.5- Cession des placements

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

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

### 3.6- Opérations de pensions livrées

- Titres mis en Pension

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

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

- Titres reçus en Pension

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

**Note 4 : Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2021 à D : 170.033.905 et se détaille ainsi :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2021	% Actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		<b>165 440 686</b>	<b>169 099 360</b>	<b>46,82%</b>
<b>Obligation de sociétés</b>		<b>54 539 686</b>	<b>56 630 831</b>	<b>15,68%</b>
AB SUB 2012 TV TMM+1.3%	46 000	460 000	461 069	0,13%
AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	28 590	2 859 000	2 995 066	0,83%
AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	6 000 000	6 183 585	1,71%
ABC TUNISIE 2020-1	8 899	889 903	912 558	0,25%
ATB 2007/1	50 000	2 200 000	2 251 410	0,62%
ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	1 600 000	1 658 263	0,46%
ATL 2017-2 C 7.95%	5 000	400 000	414 846	0,11%
ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	1 200 000	1 291 224	0,36%
ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	4 000 000	4 316 055	1,20%
ATL SUB2017 TF 7.9%	15 000	1 200 000	1 272 723	0,35%
ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	2 000	200 000	213 839	0,06%
BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	70 000	7 000 000	7 015 476	1,94%
BH SUB 2018-1 CA TMM+2%	10 000	400 000	411 880	0,11%
BH SUB 2018-1 CC 8%	10 000	1 000 000	1 028 757	0,28%
BH SUB 2019-1 C A TF 10%	12 658	759 480	790 941	0,22%
BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	21 000	839 998	847 907	0,23%
BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	2 300 000	2 453 049	0,68%
CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	592 800	608 898	0,17%
HL 2017-3 8% A TF	2 500	100 000	104 348	0,03%
HL 2017-3 8.25% B TF	2 500	200 000	208 969	0,06%
HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	950 000	1 002 201	0,28%
HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	330 000	347 581	0,10%
HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	11 390	1 139 000	1 201 998	0,33%
HL 2020-2 TF 10.6% 5 ANS	19 981	2 024 705	2 173 190	0,60%
HL SUB 2018-1 A TMM+2.1%	14 800	592 000	605 676	0,17%
HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	800 000	818 779	0,23%
HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	30 000	3 000 000	3 142 684	0,87%
STB 2008/1	50 000	2 400 000	2 460 432	0,68%
STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 500 000	1 610 663	0,45%
TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	11 485	918 800	948 234	0,26%

TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	1 200 000	1 228 484	0,34%
TLF 2021-01 TF 9.7% 5 ANS	29 190	2 919 000	3 023 880	0,84%
TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	15 000	1 500 000	1 505 477	0,42%
UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	900 000	955 652	0,26%
WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	165 000	165 037	0,05%
<b>Emprunt national</b>		<b>110 901 000</b>	<b>112 468 529</b>	<b>31,14%</b>
Emprunt national T1 2021 CAT B	300 000	30 000 000	30 532 340	8,45%
Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	43 670 914	12,09%
Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 138 871	5,58%
Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 126 404	5,02%
<b>Titres OPCVM</b>		<b>931 997</b>	<b>934 545</b>	<b>0,26%</b>
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	8 900	931 997	934 545	0,26%
<b>TOTAL</b>		<b>166 372 683</b>	<b>170 033 905</b>	<b>47,08%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total actifs</b>				<b>46,97%</b>

#### Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2021 à D : 191.368.800 se détaillant comme suit :

	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2021	% Actif net
<b><u>Certificats de dépôt</u></b>			<b>4 678 161</b>	<b>4 732 414</b>	<b>1,31%</b>
- Certificat de dépôt AIL au 19/07/2022 (au taux de 9%)	350 jours		4 678 161	4 732 414	1,31%
<b><u>Comptes à terme</u></b>	-	-	<b>70 000 000</b>	<b>71 489 814</b>	<b>19,80%</b>
- Placement BNA au 16/06/2022 (au taux 7,25%)	360 jours		70 000 000	71 489 814	19,80%
<b><u>Créances sur opérations de pensions livrées</u></b>			<b>112 818 955</b>	<b>115 146 572</b>	<b>31,88%</b>
Pension Livrée ATB au 01/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 977 BTA 6% Octobre 2023	4 jours		10 000 000	10 007 472	2,77%
Pension Livrée ATB au 04/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 986 BTA 6% Octobre 2023	12 jours		10 000 000	10 017 703	2,77%
Pension Livrée ATB au 04/10/2021 (au taux de 7,26%), 6 280 BTA 6% Octobre 2023	5 jours		7 000 000	7 002 656	1,94%

Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 4 042 BTA 6% Octobre 2023	11 jours		4 500 000	4 506 204	1,25%
Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 4 489 BTA 6% Octobre 2023	8 jours		5 000 000	5 003 862	1,39%
Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 2 109 BTA+A105 Octobre 2023	7 jours		2 350 000	2 351 362	0,65%
Pension Livrée ATB au 06/10/2021 (au taux de 7,26%), 6 733 BTA 6% Octobre 2023	9 jours		7 500 000	7 505 851	2,08%
Pension Livrée ATB au 08/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 972 BTA 6% Octobre 2023	9 jours		10 000 000	10 003 901	2,77%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 11/01/2022 (au taux de 7,23%), 17 048 BTA 6% Janvier 2024	274 jours		17 300 217	17 896 790	4,96%
Pension Livrée BNA au 09/02/2022 (au taux de 7,5%), 25 457 BTA 7.20% Février 2027	359 jours		24 998 774	26 186 216	7,25%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 10/02/2022 (au taux de 7,23%), 11 542 BTA 7.20% Février 2027	308 jours		11 669 500	12 081 342	3,35%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 12/04/2022 (au taux de 7,23%), 2 498 BTA 6% Avril 2023	358 jours		2 500 464	2 583 213	0,72%
<b>TOTAL</b>			<b>187 497 116</b>	<b>191 368 800</b>	<b>52,99%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>					<b>52,86%</b>

#### Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à D : 51.872, contre D : 46.449 à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	43 001	11 894	58 402
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	6 250	950	2 870
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	33 605	1 283
Charges payées d'avance(*)	2 621	-	-
<b>Total</b>	<b>51 872</b>	<b>46 449</b>	<b>62 555</b>

(\*) Des charges relatives à des opérations de pension livrées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARNG N°9-2021 du 11 janvier 2021

**Note 7 : Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique s'élève au 30/09/2021 à D : 833.041, contre D : 336.714, à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération du gestionnaire	833 041	336 714	392 394
<b>Total</b>	<b>833 041</b>	<b>336 714</b>	<b>392 394</b>

**Note 8 : Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à D : 54.547, contre D : 12.121, au 30/09/2020 et s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Redevance du CMF	30 300	12 121	14 864
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	24 247	-	-
<b>Total</b>	<b>54 547</b>	<b>12 121</b>	<b>14 864</b>

**Note 9 : Capital**

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 01 Janvier au 30 septembre 2021, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2020

Montant	167 010 618
Nombre de titres	1 533 138
Nombre d'actionnaires	804

Souscriptions réalisées

Montant	444 340 588
Nombre de titres émis	4 078 989
Nombre d'actionnaires nouveaux	534

Rachats effectués

Montant	(290 158 672)
Nombre de titres rachetés	(2 663 619)
Nombre d'actionnaires sortants	(91)

### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(8 218)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	545 035
Régularisation des sommes non distribuables	155 824
Résultats de l'exercice clos incorporés à la V.L	11 811 204
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	10 903 926

### Capital au 30-09-2021

Montant	344 600 305
Nombre de titres	2 948 508
Nombre d'actionnaires	1 247

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 26 mai 2021

### **Note 10 : Revenus du portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 2.482.673, contre D : 585.863 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i>	<b>Année 2020</b>
<b><u>Revenus des obligations</u></b>	<b><u>915 143</u></b>	<b><u>2 921 130</u></b>	<b><u>585 863</u></b>	<b><u>1 637 788</u></b>	<b><u>2 417 351</u></b>
- Intérêts	915 143	2 921 130	585 863	1 637 788	2 417 351
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<b><u>1 567 530</u></b>	<b><u>1 570 685</u></b>	-	-	-
- Intérêts des BTA et Emprunt national	1 567 530	1 570 685	-	-	-
<b><u>Revenus des OPCVM</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>15 115</u></b>	-	<b><u>9 299</u></b>	<b><u>9 299</u></b>
- Dividendes	-	15 115	-	9 299	9 299
<b>TOTAL</b>	<b>2 482 673</b>	<b>4 506 930</b>	<b>585 863</b>	<b>1 647 087</b>	<b>2 426 650</b>

**Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 1.404.727, contre D : 834.432 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	Période du 01/07 au 30/09/2021	Période du 01/01 au 30/09/2021	Période du 01/07 au 30/09/2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Année 2020
Intérêts des billets de trésorerie	-	-	9 235	59 201	59 890
Intérêts des comptes à terme	1 343 753	3 180 062	535 882	2 238 101	2 701 479
Intérêts des dépôts à vue	6 721	17 076	645	3 300	6 669
Intérêts des certificats de dépôt	54 253	120 615	288 670	948 545	1 197 991
<b>TOTAL</b>	<b>1 404 727</b>	<b>3 317 753</b>	<b>834 432</b>	<b>3 249 147</b>	<b>3 966 029</b>

**Note 12 : Revenus des prises en pension**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 2.478.306, contre D : 1.169.984 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	Période du 01/07 au 30/09/2021	Période du 01/01 au 30/09/2021	Période du 01/07 au 30/09/2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Année 2020
Intérêts des prises en pension	2 478 306	8 563 224	1 169 984	1 348 764	2 952 230
-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 478 306</b>	<b>8 563 224</b>	<b>1 169 984</b>	<b>1 348 764</b>	<b>2 952 230</b>

**Note 13 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021 à D : 833.034, contre D : 336.714 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2020 et se détaille ainsi :

	<b>Période du 01/07 au 30/09/2021</b>	<b>Période du 01/01 au 30/09/2021</b>	<b>Période du 01/07 au 30/09/2020</b>	<b>Période du 01/01 au 30/09/2020</b>	<b>Année 2020</b>
Rémunération de gestionnaire	833 034	2 120 861	336 714	754 448	1 146 837
<b>TOTAL</b>	<b>833 034</b>	<b>2 120 861</b>	<b>336 714</b>	<b>754 448</b>	<b>1 146 837</b>

**Note 14 : Autres charges**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021 à D : 121.396, contre D : 37.886, pour la même période de l'exercice 2020, et se détaillent ainsi :

	<b>Période du 01/07 au 30/09/2021</b>	<b>Période du 01/01 au 30/09/2021</b>	<b>Période du 01/07 au 30/09/2020</b>	<b>Période du 01/01 au 30/09/2020</b>	<b>Année 2020</b>
Redevance du CMF	87 504	222 780	35 369	79 249	120 466
Services bancaires et assimilés	92	10 065	2 517	4 382	7 750
Commissions sur pensions livrées (*)	33 800	88 708	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>121 396</b>	<b>321 553</b>	<b>37 886</b>	<b>83 631</b>	<b>128 216</b>

(\*) Commissions relatives à des opérations de pension livrées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021

## **Note 15 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**

### **Rémunération du gestionnaire :**

La gestion de "FIDELITY SICAV PLUS" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération en hors taxes de 0,8% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

### **Rémunération du dépositaire :**

L'«AMEN BANK», assure la fonction de dépositaire des fonds et des titres, sa rémunération est prise en charge par le gestionnaire.

### **Rémunération des distributeurs :**

MAC-SA et AMEN BANK assurent la distribution des titres de FIDELITY SICAV PLUS. Les commissions de distribution revenant à AMEN BANK sont supportées par le gestionnaire.

# ARABIA SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2021

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « ARABIA SICAV » pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Septembre 2021, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total bilan de 6.181.837 DT et un résultat de la période de 272.169 DT.

### ***I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires***

#### ***Introduction :***

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société ARABIA SICAV, comprenant le bilan au 30 Septembre 2021, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

#### ***Étendue de l'examen limité***

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société ARABIA SICAV arrêtés au 30 Septembre 2021, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

Les liquidités et quasi liquidités représentent au 30 Septembre 2021, 19,32% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 0,68% au-dessous du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 4.850.763 DT au 30 Septembre 2021, et représente une quote-part de 78,47% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 1,53% en dessous du seuil de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents

Tunis, le 30 Octobre 2021

**Le Commissaire aux Comptes :**  
**FMBZ - KPMG TUNISIE**  
**Emna RACHIKOU**

**BILAN**  
**ARRETE AU 30/09/2021**  
(Exprimé en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>AC1- PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>4 850 763</b>	<b>4 397 120</b>	<b>4 661 044</b>
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	4 677 087	4 305 612	4 599 698
b- Obligations et valeurs assimilées	173 676	91 508	61 347
<b>AC2- Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>1 194 189</b>	<b>1 126 589</b>	<b>1 023 756</b>
a- Placements monétaires	-	-	-
b- Disponibilités	1 194 189	1 126 589	1 023 756
<b>AC3- Créances d'exploitation</b>	<b>136 885</b>	<b>112 590</b>	<b>302 907</b>
<b>AC4- Autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>6 181 837</b>	<b>5 636 299</b>	<b>5 987 708</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>10 400</b>	<b>15 824</b>	<b>17 784</b>
<b>PA2- Autres créditeurs divers</b>	<b>48 197</b>	<b>53 805</b>	<b>100 501</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>58 597</b>	<b>69 629</b>	<b>118 285</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b>CP1- Capital</b>	<b>6 006 654</b>	<b>5 534 658</b>	<b>5 851 094</b>
<b>CP2- Sommes distribuables</b>	<b>116 586</b>	<b>32 012</b>	<b>18 328</b>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	41	8	8
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	116 545	32 004	18 321
<b>ACTIF NET</b>	<b>6 123 240</b>	<b>5 566 670</b>	<b>5 869 422</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>	<b>6 181 837</b>	<b>5 636 299</b>	<b>5 987 708</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**ARRETE AU 30/09/2021**  
(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/07/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2020</u> <u>Au</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2020</u> <u>Au</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2020</u> <u>Au</u> <u>31/12/2020</u>
<b>PR 1- Revenus de portefeuille-titres</b>	<b>45 681</b>	<b>167 196</b>	<b>50 776</b>	<b>76 078</b>	<b>81 830</b>
a- Dividendes	43 428	163 282	48 698	52 078	56 518
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	2 253	3 914	2 078	24 001	25 312
<b>PR 2- Revenus des placements monétaires</b>	<b>12 750</b>	<b>34 018</b>	<b>9 975</b>	<b>29 732</b>	<b>37 905</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>58 431</b>	<b>201 214</b>	<b>60 751</b>	<b>105 810</b>	<b>119 735</b>
<b>CH 1- Charges de gestion des placements</b>	<b>19 648</b>	<b>57 082</b>	<b>17 655</b>	<b>52 369</b>	<b>71 038</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>38 783</b>	<b>144 132</b>	<b>43 096</b>	<b>53 442</b>	<b>48 698</b>
<b>PR 3- Autres produits</b>	2 233	5 155	2 729	6 255	6 788
<b>CH 2- Autres charges</b>	9 621	32 742	9 218	27 693	37 165
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>31 394</b>	<b>116 545</b>	<b>36 607</b>	<b>32 004</b>	<b>18 321</b>
<b>PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation</b>	-	-	-	-	-
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>31 394</b>	<b>116 545</b>	<b>36 607</b>	<b>32 004</b>	<b>18 321</b>
<b>PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>	-	-	-	-	-
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	27 887	152 704	320 624	(122 804)	70 156
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	79 581	9 151	(39 109)	21 147	148 054
Frais de négociation de titres	(2 370)	(6 231)	(2 987)	(10 079)	(13 510)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>136 491</b>	<b>272 169</b>	<b>315 134</b>	<b>(79 732)</b>	<b>223 020</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET  
ARRETE AU 30/09/2021**

	<u>Du</u> <u>01/07/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2020</u> <u>Au</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2020</u> <u>Au</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2020</u> <u>Au</u> <u>31/12/2020</u>
<b>AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET</u> <u>RESULTANT DES OPERATIONS</u> <u>D'EXPLOITATION</u></b>					
a- <b>Résultat d 'Exploitation</b>	31 394	116 545	36 607	32 004	18 321
b- <b>Variation des plus (ou moins)     valeurs potentielles sur titres</b>	27 887	152 704	320 624	(122 804)	70 156
c- <b>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur     cession de titres</b>	79 581	9 151	(39 109)	21 147	148 054
d- <b>Frais de négociation de titres</b>	(2 370)	(6 231)	(2 987)	(10 079)	(13 510)
<b>AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	-	(18 287)	-	(128 469)	(128 469)
<b>AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>					
a- <b>Souscriptions</b>					
- Capital	-	(64)	-	-	-
- Régularisation des sommes non distribuables	-	(1)	-	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-	-
- Droits d' entrée	-	-	-	-	-
b- <b>Rachats</b>					
- Capital	-	-	-	-	-
- Régularisation des sommes non distribuables	-	-	-	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-	-
- Droit de sortie	-	-	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>136 491</b>	<b>253 817</b>	<b>315 134</b>	<b>(208 201)</b>	<b>94 551</b>
<b>AN 4- <u>ACTIF NET</u></b>					
a- en début de période	5 986 748	5 869 422	5 251 535	5 774 871	5 774 871
b- en fin de période	6 123 240	6 123 240	5 566 670	5 566 670	5 869 422
<b>AN 5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u></b>					
a- en début de période	91 894	91 895	91 895	91 895	91 895
b- en fin de période	91 894	91 894	91 895	91 895	91 895
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>66.634</b>	<b>66.634</b>	<b>60,576</b>	<b>60,576</b>	<b>63,871</b>
<b>AN6- <u>TAUX DE RENDEMENT DE LA</u> <u>PERIODE</u></b>	<b>2.28%</b>	<b>4.64%</b>	<b>6,00%</b>	<b>(1,39%)</b>	<b>3,86%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETEES AU 30 Septembre 2021

### 1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

ARABIA SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte et de distribution régie par le code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24-07-2001.

ARABIA SICAV est gérée par l'ARAB FINANCIAL CONSULTANTS.

L'ARAB TUNISIAN BANK est désignée dépositaire de la SICAV

### 2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30-09-2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 3- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

#### 3-1 PRISE EN COMPTE DES PLACEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

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

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

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

#### 3-2 EVALUATION DES PLACEMENTS EN ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 30-09-2021 à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30-09-2021 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs Valeurs Liquidatives au 30-09-2021

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

#### 3-3 EVALUATION DES PLACEMENTS EN OBLIGATIONS

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leurs comptabilisations initiales :

- à la valeur du marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente.
- au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constituent une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Septembre 2021, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués au 30 Septembre 2021 au coût amorti.

### 3-4 EVALUATION DES PLACEMENTS MONETAIRES

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

### 3-5 CESSION DES PLACEMENTS

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable.

La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

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

### AC1- Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 4 850 763 DT contre 4 397 120 DT au 30/09/2020, et se détaille ainsi :

DESIGNATION DU TITRE	Nombre/Titre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2021	% ACTIF	% Capital
<b>ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES:</b>		<b>4 904 143</b>	<b>4 677 087</b>	<b>75,66%</b>	
<b><u>Actions et droits rattachés :</u></b>	<b>-</b>	<b><u>4 653 651</u></b>	<b><u>4 374 652</u></b>	<b><u>70,77%</u></b>	
ASSURANCE MAGHREBIA	5 500	306 148	352 435	5,70%	0,12%
ASSAD	13 544	57 297	66 190	1,07%	0,11%
ATL	110 497	223 624	203 867	3,30%	0,34%
BIAT	5 000	290 724	311 510	5,04%	0,03%
CEREALIS	6 742	29 571	60 611	0,98%	0,14%
CIMENT DE BIZERTE	275 429	956 908	482 001	7,80%	0,63%
DELICE HOLDING	2 647	39 078	38 911	0,63%	0,00%
EUROCYCLE	8 500	167 343	282 353	4,57%	0,10%
LANDOR	50 000	412 829	470 050	7,60%	0,45%
MONOPRIX	46 444	524 534	227 111	3,67%	0,23%
OTH	15 208	203 414	212 593	3,44%	0,03%
PGH	13 826	168 083	168 401	2,72%	0,01%
SAH	31 000	335 873	374 511	6,06%	0,05%
SANIMED	8 537	16 360	18 781	0,30%	0,07%
MEUBLE INTERIEUR	21 102	83 127	61 132	0,99%	0,38%
SFBT	7 403	99 617	137 170	2,22%	0,00%
SOTEMAIL	170 269	414 780	536 347	8,68%	0,49%
SOTUVER	30 125	183 050	203 374	3,29%	0,09%
SOTIPAPIER	12 000	58 830	65 820	1,06%	0,04%
TPR	23 223	82 461	101 485	1,64%	0,05%
<b><u>Titre OPCVM</u></b>	<b><u>246</u></b>	<b><u>250 492</u></b>	<b><u>302 435</u></b>	<b><u>4,89%</u></b>	
FCP MOUASSASSET	246	250 492	302 435	4,89%	0,62%
<b>OBLIGATIONS DE SOCIETES:</b>		<b>172 000</b>	<b>173 676</b>	<b>2,81%</b>	
UIB 2009/1	4 300	172 000	173 676	2,81%	0,86%
<b>TOTAL</b>		<b>5 076 143</b>	<b>4 850 763</b>	<b>78,47%</b>	

**AC2- Placements monétaires et disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2021 à 1 194 189 DT contre 1 023 756 DT au 31-12-2020, et se détaille ainsi :

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Disponibilités	1 194 189	1 126 589	1 023 756
<b>TOTAL</b>	<b>1 194 189</b>	<b>1 126 589</b>	<b>1 023 756</b>

**AC3- Créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Vente Actions	136 885	112 590	302 907
Créance CDS Billets de trésorerie	115 833	144 167	141 667
Provision /créance CDS	(115 833)	(144 167)	(141 667)
<b>TOTAL</b>	<b>136 885</b>	<b>112 590</b>	<b>302 907</b>

**PA1- Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique renferme la rémunération à payer au gestionnaire et au dépositaire et se détaille ainsi :

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Rémunération à payer au gestionnaire	5 949	5 421	5 884
Rémunération à payer au dépositaire	4 452	10 403	11 900
<b>TOTAL</b>	<b>10 400</b>	<b>15 824</b>	<b>17 784</b>

**PA2- Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève à 48 197 DT au 30-09-2021 contre 100 501 DT au 31-12-2020 et se détaille ainsi :

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Achat Actions	0	10 920	52 240
Frais transactions	2 245	2 758	560
Redevance CMF	500	456	495
Honoraires Commissaires aux comptes	10 647	8 488	12 076
Frais publications	803	607	534
Jetons de présence	14 971	13 101	16 875
Retenue à la source	3 150	1 749	1 805
TCL	189	34	223
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 136
<b>TOTAL</b>	<b>48 197</b>	<b>53 805</b>	<b>100 501</b>

**CP1- Le capital**

Les mouvements sur le capital au cours du 3 ème trimestre de l'exercice 2021 se détaillent ainsi :

<b><u>Capital au 30/06/2021</u></b>	
Montant	5 901 557
Nombre de titres	91 894
Nombre d'actionnaires	19

<b><u>Souscriptions réalisées</u></b>	
Montant	-
Nombre de titres émis	-
Nombre d'actionnaires nouveaux	-

<b><u>Rachats effectués</u></b>	
Montant	-
Nombre de titres rachetés	-
Nombre d'actionnaires sortants	-

<b><u>Autres effets / capital</u></b>	
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	79 581
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	27 887
Régularisation des sommes non distribuables	
Frais de négociation de titre	(2 370)
Droit d'entrée	-

<b><u>Capital au 30/09/2021</u></b>	
Montant	6 006 654
Nombre de titres	91 894
Nombre d'actionnaires	19

<b>CP2-</b>	<b>Sommes distribuables</b>
-------------	-----------------------------

	<b>01/01/2021</b>	<b>01/01/2020</b>	<b>01/01/2020</b>
<b>Sommes distribuables</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Sommes distribuables de l'exercice en cours	116 545	32 004	18 321
Sommes distribuables des exercices antérieurs	41	8	8
<b>Sommes distribuables</b>	<b>116 586</b>	<b>32 012</b>	<b>18 328</b>

<b>PR1-</b>	<b>Revenus du portefeuille-titres</b>
-------------	---------------------------------------

Du 01-01-2021 au 30-09-2021, les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 167 196 DT contre 76 078 DT du 01-01-2020 au 30-09-2020,

	<b>Du 01/07/2021</b>	<b>Du 01/01/2021</b>	<b>Du 01/07/2020</b>	<b>Du 01/01/2020</b>	<b>Du 01/01/2020</b>
	<b>Au 30/09/2021</b>	<b>Au 30/09/2021</b>	<b>Au 30/09/2020</b>	<b>Au 30/09/2020</b>	<b>Au 31/12/2020</b>
Revenus des Actions	43 428	163 282	48 698	52 078	56 518
Revenus des obligations	2 253	3 914	2 078	24 001	25 312
<b>TOTAL</b>	<b>45 681</b>	<b>167 196</b>	<b>50 776</b>	<b>76 078</b>	<b>81 830</b>

<b>PR2-</b>	<b>Revenus des placements monétaires</b>
-------------	--

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 34 018 DT du 01-01-2021 au 30-09-2021 et se détaillent comme suit :

	<b>Du 01/07/2021</b>	<b>Du 01/01/2021</b>	<b>Du 01/07/2020</b>	<b>Du 01/01/2020</b>	<b>Du 01/01/2020</b>
	<b>Au 30/09/2021</b>	<b>Au 30/09/2021</b>	<b>Au 30/09/2020</b>	<b>Au 30/09/2020</b>	<b>Au 31/12/2020</b>
Intérêts sur comptes de dépôts	12 750	34 018	9 975	29 732	37 905
<b>TOTAL</b>	<b>12 750</b>	<b>34 018</b>	<b>9 975</b>	<b>29 732</b>	<b>37 905</b>

<b>PR3-</b>	<b>AUTRES PRODUITS</b>
-------------	------------------------

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 30-09-2021 à 115 833 DT provisionné à 100% qui serait récupérable en vertu d'une convention établie entre le groupe CDS, emprunteur et ARABIA SICAV.

Selon cette convention, des intérêts ont été perçus à partir de l'exercice 2009.

Le principal a commencé à être remboursé depuis l'exercice 2011.

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2021, ARABIA SICAV a perçu 5 155 DT d'intérêts.

CH1 -	Charges de gestion des Placements	Du 01/07/2021	Du 01/01/2021	Du 01/07/2020	Du 01/01/2020	Du 01/01/2020
		Au 30/09/2021	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020	Au 30/09/2020	Au 31/12/2020
<b>Rémunération du gestionnaire</b>						
La gestion de la société est confiée à l'AFC gestionnaire. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1% HT l'an calculé sur la base de l'actif net quotidien.						
	La rémunération de l'AFC	18 148	52 630	16 160	47 916	65 088
<b>Rémunération du dépositaire</b>						
La fonction du dépositaire est confiée à l'ATB. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 5 000 D HT par an en vertu de l'avenant à la convention de dépositaire signée en date du 26 décembre 2014.						
	La rémunération de l'ATB	1 500	4 452	1 495	4 453	5 950
	<b>TOTAL</b>	<b>19 648</b>	<b>57 082</b>	<b>17 655</b>	<b>52 369</b>	<b>71 038</b>

<b>CH2- AUTRES CHARGES</b>
----------------------------

Les autres charges se détaillent ainsi :

	Du 01/07/2021	Du 01/01/2021	Du 01/07/2020	Du 01/01/2020	Du 01/01/2020
Désignation	Au 30/09/2021	Au 30/09/2021	Au 30/09/2020	Au 30/09/2020	Au 31/12/2020
Redevance CMF	1 525	4 422	1 358	4 026	5 469
Commissaire aux comptes	3 588	14 733	3 588	10 686	14 274
Publicité et publication	326	1 269	327	1 007	1 333
Services bancaires	10	33	8	29	43
Timbre fiscal	3	10	5	11	14
Jetons de présence	3 780	11 221	3 771	11 226	15 000
TCL	323	789	162	498	822
Autres Impôts	65	265	-	210	210
<b>TOTAL</b>	<b>9 620</b>	<b>32 742</b>	<b>9 218</b>	<b>27 693</b>	<b>37 165</b>

<b>AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Données par actions</b>			
Revenus des placements	2,190	1,151	1,303
Charges de gestion des placements	0,621	0,570	0,773
<b>Revenu net des placements</b>	<b>1,568</b>	<b>0,582</b>	<b>0,530</b>
Autres charges	0,356	0,301	0,404
Autres produits	0,056	0,068	0,074
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,268</b>	<b>0,348</b>	<b>0,199</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	0,000	0,000
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>1,268</b>	<b>0,348</b>	<b>0,199</b>
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)	0,000	0,000	0,000
Frais de négociation de titres	(0,068)	(0,110)	(0,147)
Variation des plus ou moins Values potentielles /Titres	1,662	(1,336)	0,763
Plus ou moins Values réalisées sur cession de titres	0,100	0,230	1,611
<b>Résultat net de la période</b>	<b>2,962</b>	<b>(0,868)</b>	<b>2,427</b>

<b>Nombre d'actions</b>	<b>91 894</b>	<b>91 895</b>	<b>91 895</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>66,634</b>	<b>60,576</b>	<b>63,871</b>