



# Bulletin Officiel

N°6477 Vendredi 12 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

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

3

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES &amp; ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 09/11/2021)

## ANNEXE II

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

- LLOYD VIE

## ANNEXE III

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2021

- ATTIJARI OBLIGATAIRE 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.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL
<b>OPCYM DE CAPITALISATION</b>					
<i>SICAV OBLIGAIRES DE CAPITALISATION</i>					
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	198,834	207,378	207,403
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	135,663	142,011	142,032
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	118,509	118,525
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	127,418	127,440
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	123,827	123,843
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	123,329	123,349
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	119,023	119,039
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	48,154	48,159
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,613	34,618
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	117,522	117,540
<i>FCP OBLIGAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,326	18,328
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	129,740	129,750
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,192	1,192
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	124,413	124,429
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	12,104	12,106
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	174,630	174,657
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	12,028	12,029
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	99,323	99,334
19 ATTJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTJARI GESTION	23/08/21	-	101,324	101,341
<i>FCP OBLIGAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
20 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,846	1,934	1,936
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>					
21 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	63,361	65,555	65,562
22 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	132,558	138,266	138,307
23 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	105,737	109,169	109,224
24 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	110,419	110,436
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
25 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	139,171	139,113
26 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	532,849	532,646
27 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,636	137,560
28 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	168,397	173,544	174,055
29 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	95,444	99,966	99,960
30 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	125,190	130,866	130,852
31 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	175,801	176,194
32 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	154,513	154,655
33 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	22,000	23,417	23,413
34 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	90,826	90,979
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
35 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2147,555	2228,842	2232,363
36 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	125,405	130,917	130,718
37 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	221,635	221,080
38 AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	En liquidation	En liquidation	En liquidation
39 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,820	3,018	3,014
40 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,535	2,702	2,700
41 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	67,913	66,047	65,511
42 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,276	1,329	1,330
43 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,203	1,248	1,247
44 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,178	1,224	1,226
45 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	112,701	110,175	110,215
46 AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
47 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1142,671	1216,070	1214,716
48 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,154	13,173
49 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	9,852	10,636	10,666
50 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	-	11,578	11,590
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>					
51 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	89,369	89,328
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
52 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,226	1,324	1,323

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	108,996	109,009	
54 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	100,982	100,995	
55 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	14/09/21	5,309	107,696	107,043	107,058	
56 ATTILJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTILJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	104,293	104,309	
57 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	106,163	106,180	
58 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	109,097	109,112	
59 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	105,700	105,716	
60 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	102,780	102,794	
61 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,851	102,859	
62 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	106,315	106,331	
63 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	108,234	108,251	
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	105,477	105,488	
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	104,706	104,717	
66 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	104,629	104,643	
67 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	103,911	103,920	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	103,358	103,373	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	106,465	106,475	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	103,915	103,931	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	102,096	102,107	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	106,932	106,943	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	102,684	102,696	
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	109,124	109,139	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	105,411	105,422	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	108,110	108,128	
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
77 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	110,002	110,123	
<b>SICAV MIXTES</b>								
78 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	65,920	66,010	
79 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	99,184	99,355	
80 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	18,060	18,059	
81 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	287,086	286,761	
82 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	222,734	229,282	229,958	
83 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	70,393	70,472	
84 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	55,883	55,934	
85 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,789	106,786	
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
86 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,794	11,813	
87 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	15,186	15,186	
88 ATTILJARI FCP CEA	ATTILJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,258	16,241	
89 ATTILJARI FCP DYNAMIQUE	ATTILJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,202	14,198	
90 BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	144,600	144,607	
91 FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,624	9,606	
92 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	109,488	101,575	101,735	
93 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	77,858	78,191	
94 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	78,305	78,815	
95 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	101,231	101,256	
96 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	95,049	95,074	
97 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,742	10,728	
98 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	101,763	101,761	
99 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	152,505	152,631	
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
100 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	98,185	107,088	107,558	
101 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	115,856	118,245	118,177	
102 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	119,768	119,877	
103 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	189,900	191,401	191,550	
104 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	177,718	177,574	
105 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	170,473	170,569	
106 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	23,069	23,100	
107 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	145,159	144,861	
108 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	161,195	161,262	
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	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5488,154	5495,775	
111 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
112 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	85,641	91,353	91,284	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	31/05/21	105,254	4570,396	4639,011	4636,319	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,388	10,379	
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	168,420	168,903	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11222,501	11250,931	
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
117 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	124,748	124,944	

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

\*\* FCP en liquidation anticipée

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

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

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « LLOYD Vie », 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 Leman, 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 LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. 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
97.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
98 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

## DERNIERE MISE A JOUR : 09/11/2021

27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP 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-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- 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

## DERNIERE MISE A JOUR : 09/11/2021

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 Windemere) - 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 Haddad- 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

## DERNIERE MISE A JOUR : 09/11/2021

85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
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, 4 <sup>ème</sup> 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.

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS**

#### **SOCIETE LLOYD VIE**

**Siège Social:** Avenue Tahar Haddad, Les Berges du Lac, 1053 Tunis

La SOCIETE LLOYD VIE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 16 Novembre 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : M. Fehmi LAOURINE (**AMC Ernst & Young**).

**ANNEXE 1: ACTIF**

(En TND)

DESIGNATION	EX 2020			EX 2019
	Montant Brut	Amort. & Prov.	Montant Net	Montant Net
<b>AC1 Actifs incorporels</b>	<b>32 314</b>	<b>2 343</b>	<b>29 971</b>	-
<b>AC11 Investissements R&amp;D</b>				
<b>AC12 Concessions, Brevets, Licences, Marques</b>	32 314	2 343	29 971	-
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>659 059</b>	<b>249 469</b>	<b>409 590</b>	<b>280 418</b>
<b>AC21 Installations techniques &amp; machines</b>	633 795	232 734	401 061	269 363
<b>AC22 Autres Installations Outil &amp; Mobilier</b>	25 264	16 735	8 529	11 056
<b>AC3 Placements</b>	<b>4 589 795</b>	-	<b>4 589 795</b>	<b>587 900</b>
<b>AC31 Terrains &amp; Constructions</b>	-	-	-	-
AC311 Terrains & Constructions Exp.	-	-	-	-
AC 312 Terrains & Constructions Hors Exp.	-	-	-	-
<b>AC33 Autres placements</b>	<b>4 589 795</b>	-	<b>4 589 795</b>	<b>587 900</b>
AC331 Act. Titres Rev. Vble & Part FCP	-	-	-	-
AC332 Obligations, Autres titres Rev. Fixe	2 000 000	-	2 000 000	500 000
AC334 Autres prêts	76 745	-	76 745	74 850
AC335 Dépôts auprès des étab bancaires et financiers	2 500 000	-	2 500 000	-
AC336 Autres	13 050	-	13 050	13 050
<b>AC5 Part des reass dans les prov techniques</b>	<b>2 203 683</b>	-	<b>2 203 683</b>	-
AC510 Prov. PNA & Primes à annuler	2 169 960	-	2 169 960	-
AC520 Prov. Assurance Vie	33 723	-	33 723	-
AC530 Prov. Sinistres ( Vie )	-	-	-	-
AC531 Prov. Sinistres ( Non Vie )	-	-	-	-
<b>AC6 Créances</b>	<b>2 348 246</b>	<b>22 864</b>	<b>2 325 382</b>	<b>1 025 483</b>
<b>AC61 Créances Opérations Ass. Directe</b>	<b>917 530</b>	<b>22 864</b>	<b>894 666</b>	-
AC611 Primes Acquises et Non Emises	-15 123	-	-15 123	-
AC612 Autres Créances Oper. Ass. Directe	932 653	22 864	909 789	-
AC613 Créances indemnisées subrogées	-	-	-	-
<b>AC62 Créances Opérations Réassurance</b>	<b>1 087 546</b>	-	<b>1 087 546</b>	-
<b>AC63 Autres créances</b>	<b>343 170</b>	-	<b>343 170</b>	<b>1 025 483</b>
AC631 Personnel	31 578	-	31 578	11 621
AC632 Etat, Org. S Social, Collec. Pub	215 721	-	215 721	168 432
AC633 Débiteurs divers	95 871	-	95 871	845 431
<b>AC7 Autres éléments d'actif</b>	<b>630 822</b>	-	<b>630 822</b>	<b>11 071</b>
<b>AC 71 Avoirs Bques, CCP, Chèques, Caisse</b>	<b>541 997</b>	-	<b>541 997</b>	<b>547</b>
<b>AC72 Charges reportées</b>	-	-	-	-
AC721 Frais d'Acquisition reportés	-	-	-	-
AC722 Autres charges à répartir	-	-	-	-
<b>AC73 Comptes de régularisation Actif</b>	<b>88 824</b>	-	<b>88 824</b>	<b>10 524</b>
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	79 611	-	79 611	10 524
AC733 Autres comptes de régularisation	9 213	-	9 213	-
<b>Total</b>	<b>10 463 918</b>	<b>274 676</b>	<b>10 189 242</b>	<b>1 904 872</b>

**ANNEXE 2: CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

(En TND)

DESIGNATION	MONTANT	MONTANT
	2020	2019
<b><u>CP Capitaux Propres</u></b>		
CP1 Capital social	3 000 000	3 000 000
CP2 Réserves & Primes liées Capital Social	-	-
CP2 Réserve de Réinvestissement	-	-
CP3 Rachat d'actions propres	-	-
CP4 Autres capitaux propres	-	-
CP5 Résultats reportés	-1 471 364	-1 283 070
CP5 Résultats reportés	-1 471 364	-1 283 070
CP5 Effets des modifications comptables		
<b>Total CP Av Résultat Exercice</b>	<b>1 528 636</b>	<b>1 716 930</b>
<b><u>CP6 Résultat Exercice</u></b>	<b><u>-182 935</u></b>	<b><u>-188 294</u></b>
<b>Total CP Av Affectation</b>	<b>1 345 701</b>	<b>1 528 636</b>
<b><u>PA2 Provisions pour autres risques et Charges</u></b>	-	<b><u>48 004</u></b>
PA23 Autres Provisions	-	48 004
<b><u>PA3 Provisions techniques brutes</u></b>	<b><u>5 373 384</u></b>	-
PA310 Prov. Primes Non Acquises	-	-
PA320 Prov. Assurances Vie	5 334 041	-
PA330 Prov. Sinistres ( Vie )	39 344	-
PA331 Prov. Sinistres ( Non Vie )	-	-
PA340 Prov. Part. Bfces & Rist (Vie)	-	-
PA341 Prov. Part. Bfces & Rist (Non Vie)	-	-
PA350 Prov. Egalisation & Equilibrage	-	-
PA360 Autres Prov. Techniques ( Vie )	-	-
PA361 Autres Prov. Techniques (Non Vie )	-	-
<b><u>PA5 Dettes Dépôts Esp. Reçues Cessionnaires</u></b>	<b><u>2 188 695</u></b>	-
<b><u>PA6 Autres dettes</u></b>	<b><u>1 021 419</u></b>	<b><u>321 367</u></b>
PA61 Dettes Opérations Assurance Directe	73 750	-
PA62 Dettes Opérations Réassurance	3 731	-
PA622 Autres dettes	3 731	-
<b>PA63 Autres dettes</b>	<b>943 938</b>	<b>321 367</b>
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	-	-
PA632 Personnel	116 863	80 143
PA633 Etat, Org. SS & Collectivités Pub.	188 482	137 022
PA634 Crédoeurs divers	638 593	104 201
<b><u>PA7 Autres passifs</u></b>	<b><u>260 044</u></b>	<b><u>6 865</u></b>
PA71 Comptes Régularisations Passif	260 044	-
PA710 Report Commissions Reçues Réassureurs	-	-
PA712 Autres comptes de régularisation passif	260 044	-
PA73 Concours Bancaires & Autres Passifs Fin.	-	6 865
<b>Total</b>	<b>10 189 242</b>	<b>1 904 872</b>

**ANNEXE 4: ETAT DE RESULTAT VIE**

(En TND)

DESIGNATION	Opérations Brutes	Cessions et Rétro	Opérations Nettes	Opérations Nettes
	2020	2020	2020	2019
<b><u>PRV1 Primes</u></b>	<b><u>5 018 795</u></b>	<b><u>2 203 930</u></b>	<b><u>2 814 864</u></b>	-
PRV11 Primes Emises & Acceptées	5 018 795	2 203 930	2 814 864	-
<b><u>PRV2 Produits de Placements</u></b>	<b><u>78 493</u></b>	-	<b><u>78 493</u></b>	-
PRV21 Revenus des Placements	78 493	-	78 493	-
PRV23 Reprises Corrections Valeur / Placements	-	-	-	-
PRV24 Profits Provenant Réalisation Placements	-	-	-	-
<b><u>PRV4 Autres produits techniques</u></b>	-	-	-	-
<b><u>CHV1 Charge de sinistres</u></b>	<b><u>-159 105</u></b>	<b><u>-33 723</u></b>	<b><u>-125 382</u></b>	-
CHV11 Montants payés	-119 762	-	-119 762	-
CHV12 Var. Prov. Sinistres	-39 344	-33 723	-5 621	-
<b><u>CHV2 Variation des Autres Provision</u></b>	<b><u>-5 334 041</u></b>	<b><u>-2 169 960</u></b>	<b><u>-3 164 081</u></b>	-
CHV21 Provisions d'assurance Vie	-5 334 041	-2 169 960	-3 164 081	-
CHV22 Autres Provisions techniques	-	-	-	-
CHV23 Prov. Contrat en unité de compte	-	-	-	-
<b><u>CHV3 Part. Bfices &amp; Ristournes</u></b>	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b><u>CHV4 Frais d'exploitation</u></b>	<b><u>-882 535</u></b>	<b><u>-1 099 050</u></b>	<b><u>216 515</u></b>	-
CHV41 Frais d'acquisition	-789 901	-	-789 901	-
CHV42 Var des frais d'acquisition reportés	-	-	-	-
CHV43 Frais d'administration	-92 634	-	-92 634	-
CHV44 Commissions Reçues Réassureurs	-	-1 099 050	1 099 050	-
<b><u>CHV5 Autres Charges techniques</u></b>	<b><u>-5 497</u></b>	-	<b><u>-5 497</u></b>	-
-	-	-	-	-
<b><u>CHV9 Charges de placements</u></b>	<b><u>-3 927</u></b>	-	<b><u>-3 927</u></b>	-
CHV9 Charges de placements	-3 927	-	-3 927	-
CHV91 Charges Gestion Plac. y Compris Ch. Int.	-	-	-	-
CHV92 Correction Valeur / Placements	-	-	-	-
CHV93 Pertes Provenant Réalisation Placements	-	-	-	-
<b>Résultat Technique Vie</b>	<b>-1 287 818</b>	<b>-1 098 803</b>	<b>-189 015</b>	-

**ANNEXE 5: ETAT DE RESULTAT**

(En TND)

<b>DESIGNATION</b>	<b>Montant 2020</b>	<b>Montant 2019</b>
<b><u>RTNV Résultat Technique Assurance &amp; Réassurance Non Vie</u></b>	-	-
-		
<b><u>RTV Résultat Technique Assurance &amp; Réassurance Vie</u></b>	<b><u>-189 015</u></b>	-
-		
<b><u>PRNT1 Produits des Placements</u></b>	<b><u>22 330</u></b>	<b><u>43 590</u></b>
PRNT11 Revenus des placements	22 330	43 590
PRNT12 Produits des autres Placements	-	-
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	-	-
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	-	-
	-	-
<b><u>PRNT3 Pdots Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. &amp; Réass Vie</u></b>	-	-
-		
<b><u>CHNT1 Charges des Placements</u></b>	<b><u>1 117</u></b>	-
CHNT11 Charges des Placements	1 117	-
CHNT12 Correction de valeur sur placements	-	-
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-
	-	-
<b><u>CHNT2 Pdots Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. &amp; Réass Non Vie</u></b>	-	-
<b><u>PRNT2 Autres produits non techniques</u></b>	<b><u>5 824</u></b>	<b><u>56 019</u></b>
<b><u>CHNT3 Autres charges non techniques</u></b>	-	<b><u>287 103</u></b>
<b><u>Résultat provenant des activités ordinaires</u></b>	<b><u>-161 979</u></b>	<b><u>-187 494</u></b>
<b><u>CHNT4 Impôts sur le résultat</u></b>	<b><u>20 957</u></b>	<b><u>800</u></b>
<b><u>Résultat Provenant Activités Ord. Après Impôts</u></b>	<b><u>-182 935</u></b>	<b><u>-188 294</u></b>
<b><u>PRNT4 Gains extraordinaires</u></b>	-	-
<b><u>CHNT5 Pertes extraordinaires</u></b>	-	-
<b><u>CHNT6 PRNT5 Effets Modifications comptables ( nets d'impôts )</u></b>	-	-
<b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>	<b><u>-182 935</u></b>	<b><u>-188 294</u></b>

**ANNEXE 6: ETAT DES ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES**

(En TND)

	2020	2019
<b>Engagements Reçus</b>	-	-
Cautions Agents Généraux	-	-
<b>Engagements Donnés</b>	-	-
Cautions données aux assurés	-	-

**ANNEXE 7: ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(En TND)

DESIGNATION	Montant 2020	Montant 2019
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
101 Encaissements des primes reçues des assurés	4 154 759	-
102 Sommes versées pour paiement des sinistres	-6 500	-
103 Encaissements des primes reçues ( acceptations )	-	-
104 Sommes versées pour paiement des sinistres ( acceptations )	-	-
105 Commissions versées sur les acceptations	-	-
106 Décaissements de primes pour les cessions	-	-
107 Encaissements des sinistres pour les cessions	-	-
108 Commissions reçues sur les cessions	-159 383	-
109 Commissions versées aux intermédiaires	-1 143 290	-930 304
110 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-	-
111 Variation des dépôts auprès des cédantes	-	-
112 Variations des espèces reçues des cessionnaires	-	-
113 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-9 500 000	-1 500 000
114 Encaissements liés à la cession de placements financiers	5 500 000	1 000 000
115 Taxes sur les assurances versées au trésor	-288 320	-180 165
116 Produits financiers reçus	286 440	32 445
117 Impôt sur les bénéfices payés	-	-
118 Autres mouvements	1 956 412	1 348 261
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>800 118</b>	<b>-229 762</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
201 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation incorporelles et corporelles	-251 803	-139 831
202 Encaissements provenant de la cession d'immobilisation incorporelles et corporelles	-	17 500
203 Décaissement provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	-	-
204 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	-	-
205 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation	-	-
206 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'inv</b>	<b>-251 803</b>	<b>-122 331</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
301 Encaissements suite à l'émission d'actions	-	-
302 Dividendes et autres distributions	-	-
303 Encaissements provenant d'emprunts	-	-
304 Remboursements d'emprunts	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités	-	-
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>548 315</b>	<b>-352 093</b>
<b>Trésorerie de début d'exercice</b>	<b>-6 318</b>	<b>345 775</b>
<b>Trésorerie de fin d'exercice</b>	<b>541 997</b>	<b>-6 318</b>

# **I. Présentation de la Société et Faits marquants**

## **1. Présentation de la Société**

La société Tunisienne d'assurances « Lloyd vie» est une société anonyme au capital de 3 000 000 DT, divisé en 600 000 actions nominatives de 5 DT le nominal de valeur nominative chacune souscrites en numéraire et libérées intégralement lors de la souscription.

Le Lloyd vie est une compagnie mono – branche. Elle est créée depuis mars 2013, elle a pour objet de mettre à la disposition de l'économie nationale les couvertures nécessaires pour faire face aux multiples risques de la branche vie auxquels sont soumises les personnes.

La Société a pour objet d'exercer les opérations d'assurances dans la branche vie et toutes opérations de garanties et d'indemnités et en particulier :

- 1- Assurance sur la vie : toute opération comportant des engagements dont l'exécution dépend de la durée de la vie humaine.
- 2- Capitalisation : toute opération d'appel à l'épargne en vue de la capitalisation et comportant en échange de versements uniques ou périodiques, des engagements déterminés quant à leur durée et à leur montant.  
Et généralement, toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières, de services et de représentation se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la société, favoriser ou développer ses intérêts.
- 3- La réassurance : toute opération d'acceptation en réassurance relative à la branche vie.

## **2. Faits marquants et Perspectives d'évolution :**

Les faits saillants ayant marqué l'activité de l'exercice 2020 concernent notamment :

- Obtention de l'agrément définitif pour le LLOYD VIE en Février 2020.  
LLOYD VIE a démarré la commercialisation des produits vie à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2020. A partir de cette date, LLOYD ASSURANCES, s'abstiendra de commercialiser les produits vie.  
Le portefeuille actuel assuré par le LLOYD ASSURANCES devrait être transféré au LLOYD VIE au 31/12/2021 comme convenu avec le régulateur.
- LLOYD VIE a mis en place tous les outils pour le lancement de son activité dès obtention de l'agrément définitif du CGA. Ceci inclut notamment :
  - Fidéliser les collaborateurs en poste ;
  - Développer les compétences des Producteurs Vie en s'appuyant sur les chefs d'équipe ;
  - Lancer la mise en commercialisation de l'offre LLOYD Patrimoine ;
  - Rechercher de nouveaux locaux pour accueillir la structure ;

## II.Principes et Méthodes Comptables

Les états financiers de Lloyd vie arrêtés au 31 décembre 2020 et présentés ci-dessus sont établis conformément aux règles prévues par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises et l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leurs représentations.

### 1. Les actifs incorporels et corporels

Les actifs incorporels et corporels d'exploitation sont inscrits à l'actif pour leur coût d'acquisition. Ils font l'objet d'amortissements linéaires selon les taux suivants :

Désignation	Taux
Logiciel	33%
Licence	33%
Construction	5%
Matériel de transport	20%
Installations, Agencements & Aménagements	10%
Equipement de bureau	10%
Matériel informatique	15%

### 2. Les Placements

#### 2.1. Placements immobiliers

Les placements immobiliers constitués par les terrains et les constructions d'exploitation et hors exploitation sont inscrits à l'actif du bilan pour leurs prix d'acquisition. Les immeubles font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 20 ans.

#### 2.2. Bons, Obligations et Titres à Revenus Fixes

Les bons, obligations et autres titres à revenus fixes sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

#### 2.3. Titres à revenus variables

Ils sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisitions hors frais accessoires sur achats. A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage. Cette dernière correspond à la valeur déterminée sur la base du cours moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la date de clôture du bilan pour les titres cotés en bourse et à la valeur mathématique calculée sur la base des états financiers des sociétés dans laquelle notre compagnie détient une participation pour les actions et les titres non cotés.

Les moins-values dégagées par rapport aux coûts historiques font l'objet de provisions et constatées par conséquent en résultat de l'exercice. Les plus-values latentes ne sont pas portées en résultat de l'exercice.

### **3. Les Primes acquises non émises**

Les primes acquises et non émises correspondent aux primes afférentes à l'exercice courant mais qui n'ont pas pu être émises en raison des délais incompressibles ou bien de retard dans les traitements informatiques ; la partie chevauchante au 31/12, des primes annuelles mais dont l'émission est fractionnée mensuellement.

### **4. Les Primes à annuler**

En absence d'un historique permettant d'estimer de manière statistique les primes à annuler relatifs aux primes acquises de l'exercice, elles sont déterminées sur la base d'un inventaire des annulations intervenues postérieurement à la date de clôture.

### **5. Autres comptes de régularisation**

Les autres charges constatées d'avance et les autres produits à recevoir sont régularisés, selon la règle de prorata temporis à la clôture de l'exercice.

### **6. Provisions techniques**

#### **6.1. Provision mathématique :**

Elle correspond à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés.

Elle est déterminée automatiquement, à la clôture de chaque arrêté, séparément pour chaque contrat individuel, conformément aux notes techniques.

#### **6.2. Provision pour frais de gestion :**

Elle est constituée pour couvrir les charges de gestion futures des contrats qui ne sont pas couvertes par ailleurs.

#### **6.3. Provision pour participation aux bénéfices :**

Elle est constituée pour enregistrer l'engagement de la compagnie envers les bénéficiaires des contrats lorsque les montants dus au titre des bénéfices n'ont pas encore été versés ou crédités au compte de l'assuré.

#### **6.4. Provision pour sinistres à payer :**

Il s'agit de la dette de la compagnie envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivés à échéance déclarés mais non encore décaissés par la compagnie ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés (les sinistres tardifs).

#### **6.5. Provision d'égalisation :**

Il s'agit des montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance groupe contre le risque décès.

## 7. Charges par destination

Les charges par destination correspondent à la répartition analytique des charges par nature entre les différentes destinations représentatives des activités d'assurance vie :

- Frais d'acquisitions
- Frais d'administration des contrats
- Frais de gestion des sinistres
- Frais de gestion des placements
- Autres charges techniques

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination est réalisée comme suit :

- Les charges se reportant exclusivement à l'une des activités techniques citées ci-dessus sont directement affectées aux comptes par destinations correspondants.
- Les charges à plus d'une activité technique sont affectées par le biais de clés de répartition déterminées sur des critères quantitatifs, notamment : l'effectif.

Les charges non techniques sont ceux sans lien technique avec l'activité d'assurance.

### III. Analyse des Etats Financiers au 31/12/2020

#### 1. Actifs

##### 1.1. AC1 : Les actifs incorporels

Au 31 décembre 2020, les actifs incorporels totalisent le montant brut de 32 314 DT et la valeur nette d'amortissements étant de 29 971 DT.

Libellé	2020	2019	Variation	%
Concessions, brevets, licences, marques	32 314	-	32 314	100%
<b>Actifs incorporels bruts</b>	<b>32 314</b>	<b>-</b>	<b>32 314</b>	<b>100%</b>
Amortissements	2 343	-	-	-
<b>Actifs incorporels nets</b>	<b>29 971</b>	<b>-</b>	<b>29 971</b>	<b>100%</b>

##### 1.2. AC2 : Les actifs corporels d'exploitation

Au 31/12/2020, les actifs corporels bruts ont augmenté de 219 489 DT en passant de 439 570 DT au 31/12/2019 à 659 059 au 31/12/2020.

Ainsi, le solde de la rubrique « actifs corporels nets » s'élève à fin 2020 à 409 590 DT contre 280 418 DT l'exercice précédent.

Libellé	2020	2019	Variation	%
Installations techniques et machines	633 795	414 306	219 489	53%
Autres installations, outillages et mobiliers	25 264	25 264	-	-
<b>Actifs corporels d'exploitation bruts</b>	<b>659 059</b>	<b>439 570</b>	<b>219 489</b>	<b>50%</b>
Amortissements	249 469	159 152	90 317	57%
<b>Actifs corporels nets</b>	<b>409 590</b>	<b>280 418</b>	<b>129 172</b>	<b>46%</b>

##### 1.3. AC3 : Les placements

Le solde des placements nets s'élève au 31/12/2020 à 4 589 795 DT contre 587 900 DT au 31/12/2019 soit une variation positive de 4 001 895 DT.

Libellé	2020	2019	Variation	%
Obligations et titres à revenus fixes	4 500 000	500 000	4 000 000	800%
Dépôts et cautionnements	13 050	13 050	-	-
Prêts aux personnels	76 745	74 850	1 895	3%
<b>Total placements bruts</b>	<b>4 589 795</b>	<b>587 900</b>	<b>4 001 895</b>	<b>681%</b>
Amortissements et provisions	-	-	-	-
<b>Placements nets</b>	<b>4 589 795</b>	<b>587 900</b>	<b>4 001 895</b>	<b>681%</b>

#### 1.4. Notes sur les mouvements sur les éléments d'actifs (Annexe 8)

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture
	À l'ouverture	Acquisition	Cession	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions		A la clôture		
					Amort	Prov.	Amort	Prov.	Amort	Prov.	Amort	Prov.	
<b>1. Actifs incorporels</b>	-	<b>32 314</b>	-	<b>32 314</b>	-	-	<b>2 343</b>	-	-	-	<b>2 343</b>	-	<b>29 971</b>
1.1 Frais de recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	-	32 314	-	32 314	-	-	2 343	-	-	-	2 343	-	<b>29 971</b>
1.3 Fonds de commerce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>439 570</b>	<b>219 489</b>	-	<b>659 059</b>	<b>159 152</b>	-	<b>90 317</b>	-	-	-	<b>249 469</b>	-	<b>409 590</b>
2.1 Installations techniques et machines	414 306	219 489	-	633 795	144 944	-	87 790	-	-	-	232 734	-	<b>401 061</b>
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	25 264	-	-	25 264	14 208	-	2 526	-	-	-	16 735	-	<b>8 529</b>
2.3 Acomptes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Placements</b>	<b>587 900</b>	<b>9 513 438</b>	<b>5 511 544</b>	<b>4 589 795</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4 589 795</b>
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Placements dans les entreprises liées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Parts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Bons et obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1 Parts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2 Bons et obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3.4 Autres placements financiers</b>	<b>587 900</b>	<b>9 513 438</b>	<b>5 511 544</b>	<b>4 589 795</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4 589 795</b>
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	500 000	9 500 000	5 500 000	4 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4 500 000</b>
3.4.3 Prêts hypothécaire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.4 Autres prêts	74 850	13 438	11 544	76 745	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>76 745</b>
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.6 Autres	13 050	-	-	13 050	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>13 050</b>
3.5 Créances pour espèces déposées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.6 Placements des contrats en UC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL:</b>	<b>1 027 470</b>	<b>9 765 241</b>	<b>5 511 544</b>	<b>5 281 168</b>	<b>159 152</b>	-	<b>92 660</b>	-	-	-	<b>251 812</b>	-	<b>5 029 356</b>

## 1.5. Notes sur l'Etat récapitulatif des placements (Annexe 9)

	Valeur brute:	Valeur nette:	Juste valeur:	Plus ou moins value latente:
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	-	-	-	-
Autres parts d'OPCVM	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-
Prêts hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	76 745	76 745	76 745	-
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	2 500 000	2 500 000	2 500 000	-
Autres dépôts	13 050	13 050	13 050	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4 589 795</b>	<b>4 589 795</b>	<b>4 589 795</b>	<b>-</b>

## 1.6. AC5 : Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques constatées à la clôture de l'exercice 2020, s'élève à 2 203 683 DT, se détaillant comme suit :

Part des réassureurs dans les provisions Techniques	2020	2019	Variation	%
Part des réassureurs dans les provisions mathématiques	2 169 960	-	2 169 960	100%
Part des réassureurs dans les provisions pour sinistres à payer	33 723	-	33 723	100%
<b>Total des créances</b>	<b>2 203 683</b>	<b>-</b>	<b>2 203 683</b>	<b>100%</b>

## 1.7. AC6 : Créances

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31/12/2020 à 2 325 382 DT contre 1 025 483 DT l'exercice précédent, soit une augmentation de 1 299 900 DT.

Libellé	2020	2019	Variation	%	
Créances nées d'Operations d'assurance directe	917 530	-	917 530	100%	(i)
Créances nées d'Operations de réassurance	1 087 546	-	1 087 546	100%	
Autres créances	343 170	1 025 483	-682 313	-67%	(ii)
<b>Total des créances brutes</b>	<b>2 348 246</b>	<b>1 025 483</b>	<b>1 322 763</b>	<b>129%</b>	
Provision pour dépréciation	22 864	-	22 864	100%	
<b>Total Créances nettes</b>	<b>2 325 382</b>	<b>1 025 483</b>	<b>1 299 900</b>	<b>127%</b>	

(i) Créances nées d'opérations d'assurance directe

Les créances nées d'opérations d'assurance directe totalisent au 31/12/2020 un montant de 894 666 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Primes acquises et non émises vie	14 288	-	14 288	100%
Primes à annuler vie	-29 411	-	-29 411	-100%
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	932 653	-	932 653	100%
<b>Total Brut</b>	<b>917 530</b>	<b>-</b>	<b>917 530</b>	<b>100%</b>
Provision pour dépréciation	-22 864	-	-22 864	-100%
<b>Total Créances nées d'opérations d'assurance directe</b>	<b>894 666</b>	<b>-</b>	<b>894 666</b>	<b>100%</b>

(ii) Autres créances

Les autres créances ont diminué de 682 313 DT en passant de 1 025 483 au 31/12/2019 à 343 170 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Personnel	31 578	11 621	19 957	172%
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	215 721	168 432	47 290	28%
Débiteurs divers	95 871	845 431	-749 560	-89%
<b>Total des créances brutes</b>	<b>343 170</b>	<b>1 025 483</b>	<b>-682 313</b>	<b>-67%</b>
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
<b>Total des autres créances</b>	<b>343 170</b>	<b>1 025 483</b>	<b>-682 313</b>	<b>-67%</b>

**1.8. AC7 : Les autres éléments d'actif :**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2020 à 630 822 DT contre 11 071 DT au 31/12/2019, soit une augmentation de 619 751 DT. Le détail se présente comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	541 997	547	541 450	98953%
Charges reportées	-	-	-	-
Comptes de régularisation actifs	88 824	10 524	78 301	744%
<b>Total des autres éléments d'actifs bruts</b>	<b>630 822</b>	<b>11 071</b>	<b>619 751</b>	<b>5598%</b>
Provisions / autres éléments d'actifs	-	-	-	-
<b>Total des autres éléments d'actifs nets</b>	<b>630 822</b>	<b>11 071</b>	<b>619 751</b>	<b>5598%</b>

## 2. Capitaux propres et passifs

### 2.1. CP : Les capitaux propres avant résultat de l'exercice

Les capitaux propres de la compagnie ainsi que les mouvements y afférents se détaillent au 31 décembre 2020 comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Capital social	3 000 000	3 000 000	-	-
Résultats reportés	-1 471 364	-1 283 070	-188 294	15%
<b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>1 528 636</b>	<b>1 716 930</b>	<b>-188 294</b>	<b>-11%</b>
Résultat net de l'exercice	-182 935	-188 294	5 359	-3%
<b>Capitaux propres après résultat de l'exercice</b>	<b>1 345 701</b>	<b>1 528 636</b>	<b>-182 935</b>	<b>-12%</b>

Les capitaux propres après résultat de l'exercice s'élèvent au 31 décembre 2020 à 1 345 701DT.

### 2.2. PA3 Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent au 31/12/2020 un montant de 5 373 384 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	2020
Provisions mathématique vie	5 334 041
Provisions pour sinistres vie	39 344
<b>Total des provisions techniques brutes</b>	<b>5 373 384</b>

### 2.3. PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires

Cette rubrique totalise au 31/12/2020 un montant de 2 188 695 DT.

### 2.4. PA6 : Autres dettes

Le solde des autres dettes s'élève au 31/12/2020 à 1 017 689 DT contre 321 367 DT au 31/12/2019 soit une diminution de 696 322 DT.

Libellé	2020	2019	Variation	%	
Dettes Opérations Assurance Directe	73 750	-	73 750	100%	(i)
Autres dettes	943 938	321 367	622 571	194%	(ii)
<b>Total</b>	<b>1 017 689</b>	<b>21 367</b>	<b>696 322</b>	<b>217%</b>	

#### (i) Dettes Opérations Assurance Directe

Cette rubrique comprend les éléments suivants :

Libellé	2020
Compte courant intermédiaires	48 323
Commissions à payer gents généraux	15 427
Débiteurs créditeurs divers	10 000
<b>Total des dettes opérations assurance directe</b>	<b>73 750</b>

(ii) **Autres dettes**

Libellé	2020	2019	Variation	%
Personnel	116 863	80 143	36 720	46%
Etat, organismes sociaux et collectivités publiques	188 482	137 022	51 460	38%
Créditeurs divers	638 593	104 201	534 392	513%
<b>Total</b>	<b>943 938</b>	<b>321 367</b>	<b>622 571</b>	<b>194%</b>

## 2.5. PA7 : Autres passifs

Les autres passifs se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Comptes Régularisations Passif	260 044	-	260 044	100%
Concours Bancaires & Autres Passifs Fin.	-	6 865	-6 865	-100%
<b>Total des autres passifs</b>	<b>260 044</b>	<b>6 865</b>	<b>253 179</b>	<b>3688%</b>

### 3. Notes sur l'Etat de résultat

#### 3.1. PRV1-Primes

Le chiffre d'affaires (net d'annulations et de ristournes de l'exercice) s'est élevé à 5 033 917 DT au 31-12-2020. Les primes acquises vie se sont élevées à 5 018 795 DT.

Libellé	2020	2019	Variation	%
Primes émises	5 473 176	-	5 473 176	100%
Primes annulées	-439 259	-	-439 259	100%
Primes émises nettes	5 033 917	-	5 033 917	100%
Variation Primes acquises non émises	14 288	-	14 288	100%
Variation Primes à annuler	-29 411	-	-29 411	100%
<b>Primes acquises vie</b>	<b>5 018 795</b>	<b>-</b>	<b>5 018 795</b>	<b>100%</b>

#### 3.2. CHV1-Charges de sinistre

La charge de sinistre s'élève à 159 105 TND et se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation	%
Sinistres et capitaux échus	-	-	-	-
Rachats	6 500	-	6 500	100%
Frais de gestion de sinistre	113 262	-	113 262	100%
<b>Prestations payées</b>	<b>119 762</b>	<b>-</b>	<b>119 762</b>	<b>100%</b>
Provisions SAP à la clôture	39 344	-	39 344	100%
Provisions SAP à l'ouverture	-	-	-	-
<b>Variation Provision SAP</b>	<b>39 344</b>	<b>-</b>	<b>39 344</b>	<b>100%</b>
<b>Charge des sinistres</b>	<b>159 105</b>	<b>-</b>	<b>159 105</b>	<b>100%</b>

### 3.3. Notes sur la ventilation des charges et produits (Annexe 11)

Libellé	Autres revenus et frais financiers	Total	Charges des Placements
<b>1. Placements immobiliers</b>			
1.1 Immeubles	-	-	-
1.2 Parts et actions de société immobilière	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-
<b>2. Participations</b>			
2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	19 236	19 236	-
2.2 Emprunts obligataires	25 288	25 288	-
2.3 Actions de sociétés cotées en bourse	-	-	-
2.4 Parts et actions dans les OPCVM	-	-	-
2.5 Parts dans les SICAR et SICAF	-	-	-
2.6 Autres actions et valeurs mobilières	-	-	-
2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	47 950	47 950	-
2.8 Contrats en unités de comptes	-	-	-
2.9. Autres	-	-	-
<b>3. Autres placements</b>			
<b>4. Autres revenus et charges financiers</b>	8 348	8 348	<b>5 044</b>
<b>Total Revenus &amp; Charges de placements</b>	<b>100 822</b>	<b>100 822</b>	<b>5 044</b>
Intérêts	-	-	-
Frais externes	-	-	-
Autres frais	5 044	5 044	
<b>Total charges des placements</b>	<b>5 044</b>	<b>5 044</b>	

### 3.4. Notes sur le résultat technique par catégorie d'assurance vie (Annexe 12)

Intitulé	Temporaire décès
Primes	5 018 795
Charges de prestations	-119 762
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-5 373 384
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	-
<b>Solde de souscription</b>	<b>-474 352</b>
Frais d'acquisition	-789 901
Autres charges de gestion nettes	-98 131
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>-888 032</b>
Produits nets de placements	74 565
Participation aux résultats et intérêts techniques	-
<b>Solde financier</b>	<b>74 565</b>
Primes cédées et/ou rétrocédées	-2 203 930
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prest	-
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prov	2 203 683
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds la part aux Rt	-
Comm reçues des réass <sup>eurs</sup> et/ou des desrétroces <sup>aires</sup>	1 099 050
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>1 098 803</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>-189 015</b>
<b>Informations complémentaires</b>	
Montant des rachats	6 500
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes à la clôture	39 344
Provisions techniques brutes à l'ouverture	-
Provisions mathématique	
Provision mathématique à la clôture	5 334 041
Provision mathématique à l'ouverture	
<b><u>A déduire</u></b>	
Provisions devenues exigibles	

**3.5. Tableau de  
raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance Vie (Annexe 15)**

Intitulé	Temporaire décès	Raccordement
Primes	5 018 795	PRV1 1°colonne
Charges de prestations	-119 762	CHV1 1°colonne
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-5 373 384	CHV2 1°colonne
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	-	CHV10-PRV3 1°colonne
<b>Solde de souscription</b>	<b>-474 352</b>	
Frais d'acquisition	-789 901	CHV41-CHV42
Autres charges de gestion nettes	-98 131	CHV43-CHV5-PRV4
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>-888 032</b>	
Produits nets de placements	74 565	PRV2-CHV9
Participation aux résultats et intérêts techniques	-	CHV3 1°colonne
<b>Solde financier</b>	<b>74 565</b>	
Primes cédées et/ou rétrocédées	-2 203 930	PRV1 2°colonne
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prest	-	CHV1 2°colonne
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds les ch de prov	2 203 683	CHV2 2°colonne
Part des réass <sup>eurs</sup> et/ou des rétroces <sup>aires</sup> ds la part aux Rt	-	CHV3 2°colonne
Comm reçues des réass <sup>eurs</sup> et/ou des desrétroces <sup>aires</sup>	1 099 050	CHV44 2°colonne
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>1 098 803</b>	PRV1 1°colonne
<b>Résultat technique</b>	<b>-189 015</b>	
<b>Informations complémentaires</b>		
Montant des rachats	6 500	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-	
Provisions techniques brutes à la clôture	39 344	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	-	
Provisions techniques brutes à la clôture	5 334 041	
Provision mathématique à l'ouverture		
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		

#### **4. Notes sur l'Etat de Flux de Trésorerie**

La trésorerie de fin d'exercice 2020 s'élève à 541 997 DT contre - 6 318 DT au 31/12/2019.

##### **(A) Flux de trésorerie provenant de des activités de l'exploitation**

Ces flux totalisent 800 118 DT contre -229 762 DT l'exercice précédent. Ils proviennent des rubriques suivantes :

- Les encaissements des primes reçues des assurés s'élèvent à 4 154 759 DT ;
- Les sommes versées pour paiement des sinistres s'élèvent à 6 500 DT ;
- Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 159 383 DT ;
- Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel s'élèvent à 1 143 290 DT contre 930 304 DT en 2019 ;
- Les décaissements liés à l'acquisition de placements financiers s'élèvent à 9 500 000 DT contre 1 500 000 DT en 2019 ;
- Les encaissements liés à la cession de placements financiers totalisent 5 500 000 DT contre 1 000 000 DT en 2019 ;
- Les taxes sur les assurances versées au trésor s'élèvent à 288 320 DT contre 180 165 DT en 2019 ;
- Les produits financiers reçus totalisent 286 440 DT contre 32 445 DT en 2019 ;

##### **(B) Flux de trésorerie provenant de des activités d'investissement**

Les décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles s'élèvent à 251 803 DT contre 139 831 DT l'exercice précédent.

Les encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles sont nuls contre 17 500 DT l'exercice précédent.

## 5. Notes complémentaires

### 5.1. Note sur les parties liées

Les transactions réalisées avec la société LLOYD TUNISIEN au cours de l'exercice 2020 et inscrites en compte courant- associé, se présentent comme suit :

+	Allocation à la société LLOYD TUNISIEN d'une quote-part de la charge du personnel encourue par LLOYD VIE et afférente à des travaux effectués pour le compte de la société mère.	653 052
+	Quote-part de la société LLOYD TUNISIEN dans la charge d'amortissement des voitures de fonction de la société LLOYD VIE suite à leur utilisation par la société mère :	82 064
+	Quote-part de la société LLOYD TUNISIEN dans les honoraires d'assistance	115 387
+	Quote-part de la société LLOYD TUNISIEN dans les frais d'assurance des voitures de fonctions de la société LLOYD VIE suite à leur utilisation par la société mère :	21 084
-	Charge de travail consacrée par la société LLOYD TUNISIEN à la société LLOYD VIE et évaluée au temps plein équivalent :	(138 904)
-	Quote-part la société LLOYD VIE afférente aux opérations courantes (frais généraux) Dont le remboursement du solde en compte courant et l'achat de deux voitures de service	(1 468 207)
-	Primes d'assurances dues à la société LLOYD TUNISIEN au titre de l'assurance groupe, auto, assurance voyage, et multirisques professionnels :	(22 117)

### 5.2. Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 12 Juillet 2021 par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

**LLOYD VIE**  
**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2020**

**I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers**

**1. Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 mars 2021, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la société Lloyd Vie, qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 1 345 701 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 182 935 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

**2. Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

**3. Rapport du Conseil d'Administration**

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **4. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers**

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

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations

susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers.

### **2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

### **3. Autres obligations légales et réglementaires**

- Irrégularités autres que celles ayant une incidence sur l'opinion d'audit :

En application des dispositions de l'article 270 du Code des Sociétés Commerciales, nous signalons à l'Assemblée Générale qu'au cours de l'accomplissement de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons relevé que les fonds propres de la société ont atteint un niveau inférieur à la moitié de son capital social en raison des pertes cumulées.

Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, une Assemblée Générale Extraordinaire a été tenue le 08 juillet 2021 et a décidé la poursuite de l'activité de la société et la régularisation de la situation des capitaux propres par une augmentation du capital social en numéraire afin de le porter à 6 000 000 Dinars Tunisiens.

A la date de notre rapport, l'augmentation du capital a été entièrement souscrite et libérée.

**AMC Ernst & Young**

**Fehmi**

**Tunis, le 21 Octobre 2021**

**LAOURIN**

**LLOYD VIE**  
**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Exercice clos le 31 décembre 2020**

**Messieurs les actionnaires du LLOYD VIE,**

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement de façon étendue, l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient, selon les termes de l'article 200 du code des sociétés commerciales, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

**I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

Le Conseil d'Administration nous a informés des conventions suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

1. La société « LLOYD VIE » a conclu avec la société « LLOYD Tunisien » une convention de prestation de services portant sur divers travaux d'assistance à assurer par chacune des deux sociétés moyennant des refacturations réciproques au coût réel.

Les services assurés par « LLOYD VIE » portent sur la gestion de l'activité de la Branche vie pour le compte de la société « LLOYD Tunisien ». La société « LLOYD tunisien » assure les services d'assistance juridique, d'assistance comptable, d'assistance Ressources humaines et d'assistance informatique pour le compte de la société « LLOYD VIE ».

A ce titre, le montant facturé par la société « LLOYD VIE » au titre de l'exercice 2020, s'élève à 882 KDT. Le montant facturé par la société « LLOYD TUNISIEN » à la société « LLOYD VIE » au titre de l'exercice 2020, s'élève à 144 KDT.

2. La société « LLOYD VIE » a souscrit deux billets de trésorerie auprès de la société « Zeineb de Promotion Immobilière » dans les conditions suivantes :

Date de souscription	Montant en DT	Taux	Nombre de jours
25/12/2020	1 000 000	TMM+3%	360
31/12/2020	700 000	TMM+3%	360

Le montant total des produits comptabilisé au titre de l'exercice 2020 s'élève à 1 KDT.

## **II. Conventions conclues au cours des exercices antérieurs**

Le Conseil d'administration ne nous a pas tenu informé de l'existence de conventions conclues au cours des exercices antérieurs et qui se sont poursuivies au cours de l'exercice 2020.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales.

## **III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

La société « Lloyd Vie » n'a pas d'obligations envers ses dirigeants et ses administrateurs au titre de l'exercice 2020.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

**AMC Ernst & Young**

**Tunis, le 21 Octobre 2021**

**Fehmi LAOURINE**

# ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

## SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMEBRE 2021

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2021.

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 30 Septembre 2021 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 30 Septembre 2021 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 197 499 108 dinars, un actif net de 197 094 176 dinars et une valeur liquidative de 103,663 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

#### Étendue 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". Cette norme requiert que l'examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

#### Observations

- La société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » emploie 5,53 % de son actif en titres émis par des organismes de placement collectif en valeurs mobilières, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 5% fixée par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 en matière de composition du portefeuille des organismes de placement collectif.
- La société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » emploie 15,11 % de son actif en titres émis par « AMEN BANK » et des conventions de pension livrée conclues avec cette dernière, ce qui dépasse la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif, en matière de composition du portefeuille et du niveau de placements émis ou garantis par un même établissement.
- Nous attirons l'attention sur le paragraphe (b) de la note (2.2) des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société «ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Jusqu'à l'émission de notre rapport, ce traitement comptable, demeure non confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

## Conclusion de l'examen limité

En dehors des observations formulées au niveau du paragraphe précédent et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30 Septembre 2021 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 05 Novembre 2021

**Le Commissaire Aux Comptes :**  
**Aymen EL ABED**

**BILAN**  
arrêté au 30/09/2021  
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
<b><u>ACTIF</u></b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>144 189 903</b>	<b>75 108 286</b>	<b>90 259 275</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		10 926 329	6 552 542	8 169 321
b - Obligations et Valeurs assimilées		133 263 574	68 555 744	82 089 954
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>53 309 206</b>	<b>85 450 270</b>	<b>120 049 914</b>
a - Placements monétaires	<b>3-3</b>	40 436 825	-	78 474 172
b - Disponibilités	<b>3-5</b>	12 863 549	85 450 270	41 575 742
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>	<b>3-6</b>	8 832	60 231	208 655
<b>AC 4 - Autres actifs</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>197 499 108</b>	<b>160 618 787</b>	<b>210 517 844</b>
<b><u>PASSIF</u></b>				
<b>PA 1 - Opérateurs créditeurs</b>	<b>3-9</b>	147 478	106 755	135 314
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3-10</b>	257 455	267 565	262 574
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>404 933</b>	<b>374 320</b>	<b>397 888</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	<b>3-7</b>	189 605 841	153 705 698	199 309 724
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	<b>3-8</b>	<b>7 488 335</b>	<b>6 538 770</b>	<b>10 810 232</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 208	1 239	1 605
b - Sommes distribuables de la période		7 487 127	6 537 531	10 808 628
<b>ACTIF NET</b>		<b>197 094 176</b>	<b>160 244 467</b>	<b>210 119 956</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>197 499 108</b>	<b>160 618 787</b>	<b>210 517 844</b>

**ETAT DE RESULTAT**

Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Septembre 2021

(Unité : en Dinars Tunisiens )

	Notes	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/07/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020
<b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u></b>	<b>3-2</b>	<b>2 088 130</b>	<b>4 771 314</b>	<b>1 003 269</b>	<b>3 351 468</b>	<b>4 464 719</b>
a - Dividendes		-	285 386	-	261 990	261 990
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 088 130	4 485 927	1 003 269	3 089 479	4 202 729
<b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>	<b>3-4</b>	<b>1 142 470</b>	<b>4 342 156</b>	<b>1 083 341</b>	<b>2 347 465</b>	<b>3 722 475</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>3 230 601</b>	<b>9 113 469</b>	<b>2 086 610</b>	<b>5 698 933</b>	<b>8 187 193</b>
<b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>	<b>3-11</b>	<b>-450 995</b>	<b>-1 265 280</b>	<b>-304 598</b>	<b>-757 092</b>	<b>-1 138 837</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 779 606</b>	<b>7 848 190</b>	<b>1 782 012</b>	<b>4 941 841</b>	<b>7 048 357</b>
<b><u>PR 3 - Autres produits</u></b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>	<b>3-12</b>	<b>-78 492</b>	<b>-220 088</b>	<b>-44 705</b>	<b>-113 993</b>	<b>-169 990</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 701 114</b>	<b>7 628 102</b>	<b>1 737 307</b>	<b>4 827 848</b>	<b>6 878 366</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		<b>-366 035</b>	<b>-140 975</b>	<b>1 394 016</b>	<b>1 709 683</b>	<b>3 930 261</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 335 079</b>	<b>7 487 127</b>	<b>3 131 324</b>	<b>6 537 531</b>	<b>10 808 628</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></b>		<b>366 035</b>	<b>140 975</b>	<b>-1 394 016</b>	<b>-1 709 683</b>	<b>-3 930 261</b>
* Variation des +/- values potentielles sur titres		217 303	274 572	156 640	97 667	281 487
* +/- values réalisées sur cession des titres		43 326	117 646	-	68 611	138 103
* Frais de négociation de titres		-	-	-	-	-
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 961 743</b>	<b>8 020 320</b>	<b>1 893 948</b>	<b>4 994 125</b>	<b>7 297 956</b>

**ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET**

**Au 30/09/2021**

**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/07/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020
<b><u>AN 1 - Variation de l'Actif Net resultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b>2 961 743</b>	<b>8 020 320</b>	<b>1 893 948</b>	<b>4 994 125</b>	<b>7 297 956</b>
a - Résultat d'exploitation	2 701 114	7 628 102	1 737 307	4 827 848	6 878 366
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	217 303	274 572	156 640	97 667	281 487
c - +/- values réalisées sur cession de titres	43 326	117 646	-	68 611	138 103
d - Frais de négociation de titres	-	-	-	-	-
<b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>	<b>-</b>	<b>-6 617 910</b>	<b>-</b>	<b>-3 640 875</b>	<b>-3 640 875</b>
<b><u>AN 3 -Transaction sur le capital</u></b>	<b>-5 203 524</b>	<b>-14 428 190</b>	<b>41 994 744</b>	<b>24 521 199</b>	<b>72 092 856</b>
<b>a - Souscriptions</b>	<b>77 409 423</b>	<b>402 263 985</b>	<b>102 172 290</b>	<b>238 280 076</b>	<b>375 174 317</b>
* Capital	74 902 877	385 057 373	98 589 905	228 685 210	359 002 165
* Régularisation des sommes non distrib.	88 737	387 391	26 173	115 878	325 989
* Régularisations des sommes distrib.	2 417 810	16 819 222	3 556 212	9 478 988	15 846 163
<b>b – Rachats</b>	<b>-82 612 948</b>	<b>-416 692 175</b>	<b>-60 177 546</b>	<b>-213 758 877</b>	<b>-303 081 461</b>
* Capital	-79 713 522	-395 121 397	-57 994 097	-202 432 563	-287 473 054
* Régularisation des sommes non distrib.	-115 550	-419 467	-21 581	-149 077	-284 938
- Régularisation des sommes distrib.	-2 783 876	-21 151 311	-2 161 868	-11 177 237	-15 323 468
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-2 241 781</b>	<b>-13 025 780</b>	<b>43 888 692</b>	<b>25 874 449</b>	<b>75 749 938</b>
<b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>					
a - En début de la période	199 335 957	210 119 956	116 355 775	134 370 018	134 370 018
b - En fin de la période	197 094 176	197 094 176	160 244 467	160 244 467	210 119 956
<b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>					
a - En début de période	1 949 622	2 002 401	1 137 671	1 137 671	1 282 106
b - En fin de période	1 901 291	1 901 291	1 546 469	1 546 469	2 002 401
<b>Valeur liquidative</b>	<b>103,663</b>	<b>103,663</b>	<b>103,620</b>	<b>103,620</b>	<b>104,934</b>
<b>AN 6 Taux de Rendement de la période</b>	<b>1,39%</b>	<b>3,93%</b>	<b>1,32%</b>	<b>4,12%</b>	<b>5,37%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Arrêtées au 30/09/2021**

(Unité en Dinars Tunisiens)

### **PRESENTATION DE LA SOCIETE**

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable de distribution de catégorie obligataire 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 17 Mai 2000 et a reçu l'agrément du ministre des finances en date du 08 Septembre 1999.

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 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV 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 d'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est confiée à la société de gestion « **Attijari Gestion** ».

Le dépositaire et le distributeur de la Sicav est **ATTIJARI BANK**.

### **1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS**

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

### **2 - 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 :

#### **2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

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

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

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

#### **2- 2 Évaluation des placements**

##### **a. Évaluation des actions et valeurs assimilées**

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

##### **b. Évaluation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées**

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

- À 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 ;
- À 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 30/09/2021 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 compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

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

- *Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « **Juillet 2032** » (compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;*
- *A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « **Juillet 2032** » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 ». Il est à signaler que le portefeuille au 30/09/2021 ne contient pas cette catégorie de BTA.*

### C. Évaluation des placements monétaires

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

### 2- 3 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 coût d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### 2.4 Traitement des opérations de pension livrée

• **Titres mis en pension** : les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC1-Portefeuille-titres** ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « **Dettes sur opérations de pensions livrées** » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

• **Titres reçus en pension** : les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC2- Placements monétaires et disponibilités** ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « **PR2- Revenus des placements monétaires** » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

### 3 - NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

#### 3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 144 189 903 Dinars contre 75 108 286 Dinars au 30/09/2020, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2021 (*)	30/09/2020	31/12/2020
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>139 185 704</b>	<b>72 492 985</b>	<b>87 019 680</b>
- Obligations et valeurs assimilées	128 553 848	66 011 688	79 038 341
- Titres OPCVM obligataires	10 631 856	6 481 297	7 981 339
<b>Plus ou moins -values potentielles</b>	<b>789 988</b>	<b>331 596</b>	<b>515 416</b>
-Obligations et valeurs assimilées	495 514	260 351	327 434
- Titres OPCVM obligataires	294 474	71 245	187 982
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.</b>	<b>4 214 211</b>	<b>2 283 705</b>	<b>2 724 179</b>
<b>Total</b>	<b>144 189 903</b>	<b>75 108 286</b>	<b>90 259 275</b>

(\*) Le détail du portefeuille-titres est présenté en annexe I.

#### 3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille – titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 2 088 130 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre un montant de 1 003 269 Dinars pour la même période en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2021	30/09/2021	3ème Trimestre 2020	30/09/2020	31/12/2020
- Revenus des Obligations	1 984 227	3 497 590	1 003 269	1 616 814	1 931 411

- Revenus des Bons de trésor Assimilables	103 903	988 338	-	1 472 664	2 271 318
- Revenus des titres OPCVM	-	285 386	-	261 990	261 990
<b>Total</b>	<b>2 088 130</b>	<b>4 771 314</b>	<b>1 003 269</b>	<b>3 351 468</b>	<b>4 464 719</b>

### **3-3 Note sur les placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 40 436 825 Dinars contre un solde nul au 30/09/2020 et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2021<sup>(*)</sup></b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Certificats de dépôts	18 792 636	-	27 849 111
Intérêts courus sur certificats de dépôts	62 074	-	111 038
Bons de Trésor à court Terme	-	-	34 211 401
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	-	-	234 591
Créances sur opérations de pension livrée	21 500 895	-	16 001 379
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	81 220	-	66 652
<b>TOTAL</b>	<b>40 436 825</b>	<b>-</b>	<b>78 474 172</b>

(\*) Le détail des placements monétaires est présenté en annexe I.

### **3-4 Note sur les revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 1 142 470 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 1 083 341 Dinars pour la même période en 2020 et se détaillent ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>3ème Trimestre 2021</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>3ème Trimestre 2020</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
- Intérêts du compte courant	368 192	1 664 944	990 041	1 390 052	2 352 780
- Intérêts des Placements à terme	-	-	-	445 143	445 143
- Intérêts des Certificats de Dépôt	293 778	1 199 031	93 300	512 270	623 308
-Intérêts des prises en pension	454 723	1 060 742	-	-	66 653
-Intérêts des bons de trésor à court terme	25 777	417 439	-	-	234 591
<b>Total</b>	<b>1 142 470</b>	<b>4 342 156</b>	<b>1 083 341</b>	<b>2 347 465</b>	<b>3 722 475</b>

### **3- 5 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 12 863 549 Dinars contre 85 450 270 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
- Avoirs en banque	20 067 155	86 189 561	62 509 029
- Sommes à l'encaissement	5 386 369	1 980 078	14 892 652

- Sommes à régler	-12 958 730	-3 704 843	-36 824 151
- Intérêts courus/Cpte courant	368 755	985 474	998 212
<b>Total</b>	<b>12 863 549</b>	<b>85 450 270</b>	<b>41 575 742</b>

### **3-6 Note sur les créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 8 832 Dinars contre un solde de 60 231 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
- Retenue à la source sur BTA	8 832	60 231	208 655
<b>Total</b>	<b>8 832</b>	<b>60 231</b>	<b>208 655</b>

### **3-7 Note sur le capital**

<b>Capital au 30/06/2021</b>	
- Montant	194 182 671
- Nombre de titres	1 949 622
- Nombre d'actionnaires	<b>1 487</b>
<b>Souscriptions réalisées</b>	
- Montant	74 991 613
- Nombre de titres	752525
- Nombre d'actionnaires nouveaux	<b>162</b>
<b>Rachats effectués</b>	
- Montant	-79 829 072
- Nombre de titres	800856
- Nombre d'actionnaires sortants	<b>144</b>
<b>Autres effets s/capital</b>	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	217 303
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	43 326
- Frais de négociation de titres	-
<b>Capital au 30/09/2021</b>	
- Montant	189 605 841
- Nombre de titres	1 901 291
- Nombre d'actionnaires	<b>1 505</b>

### **3- 8 Note sur les sommes distribuables**

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs et se détaillent ainsi :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
Sommes distribuables de l'exercice en cours	7 487 127	6 537 531	10 808 628
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 208	1 239	1 604
<b>Total</b>	<b>7 488 335</b>	<b>6 538 770</b>	<b>10 810 232</b>

### **3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 147 478 Dinars contre un solde de 106 755 Dinars au 30/09/2020, détaillé comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
- Gestionnaire	125 332	90 427	114 907
- Dépositaire	22 146	16 328	20 407
<b>Total</b>	<b>147 478</b>	<b>106 755</b>	<b>135 314</b>

### **3- 10 Note sur les autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève à 257 455 Dinars au 30/09/2021 contre un solde de 267 565 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
- Honoraires à payer (CAC)	14 843	8 984	19 482
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	736	736	736
- Dividende à payer exercice 2013	763	763	763
- Dividende à payer exercice 2014	6 631	6 631	6 631
- Dividende à payer exercice 2015	2892	2 892	2 892
- CMF à payer	17 858	12 969	16 398
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	6 626	12 466	4 584
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	17 639	32 657	21 621
<b>TOTAL</b>	<b>257 455</b>	<b>267 565</b>	<b>262 574</b>

### **3- 11 Note sur les charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève à 450 995 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 304 598 Dinars pour la même période en 2020 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>3ème Trimestre 2021</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>3ème Trimestre 2020</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
- Rémunération du gestionnaire	386 567	1 084 525	261 084	648 936	976 146
- Rémunération du dépositaire	64 428	180 755	43 514	1081 56	162 691
<b>Total</b>	<b>450 995</b>	<b>1 265 280</b>	<b>304 598</b>	<b>757 092</b>	<b>1 138 837</b>

### **3- 12 Note sur les autres charges**

Le solde de ce poste s'élève à 78 492 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 44 705 Dinars pour la même période en 2020 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>3ème Trimestre 2021</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>3ème Trimestre 2020</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	16 455	46 044	3 016	8 984	12 000
- Redevance CMF	54 141	151 894	36 566	90 887	136 715
-Autres charges/ Services bancaires	8	228	8	228	237
- TCL	7 888	21 922	5 115	13 894	21 038
<b>Total</b>	<b>78 492</b>	<b>220 088</b>	<b>44 705</b>	<b>113 993</b>	<b>169 990</b>

## **4 - AUTRES INFORMATIONS**

### **4- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la société a été confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. 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 0,714 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Gestion » au titre du troisième trimestre de l'année 2021 s'élève à 386 567 Dinars TTC.

### **4- 2 Rémunération du dépositaire**

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations le dépositaire perçoit une rémunération de 0,119 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Bank » au titre du troisième trimestre de l'année 2021 s'élève à 64 428 Dinars TTC.

## Annexe I

## Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/09/2021

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2021	% Actif
<b>Obligations</b>		<b>91 732 100.000</b>	<b>94 827 336.733</b>	<b>48.01%</b>
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	399 200.000	399 247.686	0.20%
AMEN BANK SUB 2016-1 CAT A TF	20 000	400 000.000	420 241.534	0.21%
AMEN BANK SUB. 2017-1 CAT A	20 000	400 000.000	409 991.014	0.21%
AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	3 000 000.000	3 139 739.178	1.59%
ATL 2019-1 CATA TF	20 000	1 600 000.000	1 721 224.767	0.87%
ATL 2020-1	20 000	2 000 000.000	2 158 027.398	1.09%
ATTIJARI BANK SUB 2017 CAT A	20 000	400 000.000	407 979.836	0.21%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	400 000.000	411 078.137	0.21%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	61 600.000	63 306.033	0.03%
ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	600 000.000	621 885.369	0.31%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	1 200 000.000	1 232 692.602	0.62%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	1 538 400.000	1 580 311.917	0.80%
ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	6 000 000.000	6 415 167.123	3.25%
BNA SUBORDONNÉ 2017-1	20 000	400 000.000	408 304.219	0.21%
BTE 2016 -CATEGORIE A TF	5 000	100 000.000	104 038.575	0.05%
BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	1 600 000.000	1 701 453.150	0.86%
CIL 2017/1	5 000	100 000.000	101 582.466	0.05%
HANNIBAL LEASE 2017-2 CAT A	10 000	200 000.000	202 716.274	0.10%
HL 2015-01	5 000	100 000.000	102 649.644	0.05%
STB 2008/2	8 000	200 000.000	206 410.959	0.10%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	2 337 836.066	1.18%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	2 337 836.066	1.18%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000.000	1 168 918.033	0.59%
TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	1 250 000.000	1 294 912.329	0.66%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	375 000.000	376 864.110	0.19%
UIB SUBORDONNE 2016- A TF	5 000	100 000.000	104 346.740	0.05%
ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	400 000.000	406 756.798	0.21%
AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000.000	3 090 822.365	1.56%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	798 900.000	802 764.403	0.41%
ATB SUB 2017 CAT A	5 000	400 000.000	414 587.090	0.21%
ATTIJARI LEASING SUB 2018-1	600	24 000.000	24 486.825	0.01%
BH 2009	50 000	1 535 000.000	1 600 166.790	0.81%
BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000.000	4 000 000.000	2.03%
MODERN LEASING SUB 2018-1	10 000	400 000.000	411 569.593	0.21%
EMP NAT 2021 T2 CB	50 000	5 000 000.000	5 034 717.808	2.55%
EMP NAT T1 2021 CAT B	480 000	48 000 000.000	48 851 743.562	24.74%
EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C	20 000	750 000.000	760 960.274	0.39%
<b>BTA</b>		<b>36 821 748.845</b>	<b>38 429 002.582</b>	<b>19.46%</b>
BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310.000	2 889 553.136	1.46%
BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880.000	399 115.118	0.20%
BTA6% JUIN 2023	6 400	6 117 760.000	6 371 958.997	3.23%

BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282.000	45 630.149	0.02%
BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880.000	7 909 225.861	4.00%
BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 378.505	2 060 972.513	1.04%
BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390.000	1 089 089.060	0.55%
BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808.500	4 285 864.318	2.17%
BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900.000	5 034 577.866	2.55%
BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659.840	5 782 335.900	2.93%
BTA6.9% MAI2022	2 500	2 512 500.000	2 560 679.664	1.30%
<b>TITRES OPCVM</b>		<b>10 631 855.154</b>	<b>10 926 328.529</b>	<b>5.53%</b>
ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	8 500	850 272.000	855 185.000	0.43%
AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082.160	488 147.358	0.25%
FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 058.562	309 310.130	0.16%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	20 088	2 087 191.223	2 109 340.440	1.07%
FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186.660	4 232 795.335	2.14%
SANADAT SICAV	4 922	530 573.362	533 805.666	0.27%
TUNISO EMIRATIE SICAV	22 749	2 363 491.187	2 397 744.600	1.21%
<b>Certificats de Dépôt</b>		<b>18 792 636.331</b>	<b>18 854 710.146</b>	<b>9.55%</b>
CD07/07/21_90J_2MD_7.26%_ATTIJARIBA NK	1	1 971 477.680	1 998 710.374	1.01%
CD14/09/21_60J_13MD_7.11%_ATTIJARIB ANK	1	12 878 203.291	12 912 421.758	6.54%
CD30/09/21_90J_4MD_7.26%_ATTIJARIBA NK	1	3 942 955.360	3 943 578.014	2.00%
<b>Créances sur opérations de pensions livrées</b>		<b>21 500 895.364</b>	<b>21 582 114.492</b>	<b>10.93%</b>
PPL_AB_27/08/2021_35J_7.29%_1.5MD_B 0124	1446	1 499 957.589	1 510 588.538	0.76%
PPL_AB_02/09/2021_32j_7.26%_3MD_B05 22	2890	3 000 690.959	3 018 240.000	1.53%
PPL_AB_15/09/2021_35j_7.26%_3MD_B05 22	9764	10 000 262.049	10 032 529.561	5.08%
PPL_AB_16/09/2021_35j_7.26%_5MD_B04 23	4875	5 000 013.699	5 015 138.740	2.54%
PPL_AB_17/09/2021_35j_7.26%_2MD_B05 22	1952	1 999 971.068	2 005 617.653	1.02%
<b>Total Portefeuille Titres,Placements monétaires et Dépôts à terme</b>		<b>179 479 235.694</b>	<b>184 619 492.482</b>	<b>93.48%</b>