



Bulletin Officiel

N°6662 Jeudi 04 Août 2022

www.cmf.tn

27^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS

INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

2

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS

3

AVIS DES SOCIETES

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

AVIS DE DÉMARRAGE DES OPÉRATIONS DE SOUSCRIPTIONS DES PARTS D'UN FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉ À COMPARTIMENTS POUR UNE DEUXIÈME PÉRIODE DE SOUSCRIPTION : 216 CAPITAL FUND I

4

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

5

ANNEXE I

INFORMATIONS POST AGO

- CELLCOM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 27/06/2022)

ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 JUIN 2022

- SICAV AMEN
- SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2022**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.

COMMUNIQUE DU CMF

DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, aux banques, aux établissements financiers et aux sociétés d'assurance et de réassurance; que l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 31 décembre 2021, a décidé ce qui suit :

- L'entrée en vigueur des normes internationales d'information financière (IFRS) pour l'établissement des états financiers consolidés, est reportée au 1^{er} janvier 2023 au lieu du 1^{er} janvier 2021, avec la possibilité d'une application anticipée courant les années antérieures à 2023,
- Les sociétés qui décident volontairement, d'adopter les normes internationales IFRS avant la date d'entrée en application obligatoire, sont tenues de continuer durant cette période, à établir des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises.

A cet effet, le Conseil du Marché Financier, invite les institutions susvisées à poursuivre leurs démarches en vue de l'adoption du référentiel IFRS, notamment les différentes étapes prévues par le communiqué du CMF du 11 février 2020, et ce pendant la période restante jusqu'à l'entrée en application obligatoire dudit référentiel.

Dans ce cadre, le CMF appelle les institutions concernées à fournir dans les meilleurs délais, une information mise à jour portant notamment, sur l'impact de l'adoption des IFRS sur la situation financière et la performance du groupe, arrêtées au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022, et ce afin d'informer le marché sur l'impact du passage aux IFRS sur les états financiers consolidés.

AVIS DES SOCIÉTÉS

AVIS DE DÉMARRAGE DES OPÉRATIONS DE SOUSCRIPTIONS DES PARTS D'UN FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉ À COMPARTIMENTS POUR UNE DEUXIÈME PÉRIODE DE SOUSCRIPTION

216 CAPITAL FUND I

Fonds d'Investissement Spécialisé à compartiments
régis par le Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par
la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
Agrément du CMF N° 91-2021 du 22 décembre 2021

La société de gestion « 216 CAPITAL VENTURES » porte à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions des parts du Fonds d'Investissement Spécialisé à compartiments « **216 CAPITAL FUND I** » pour la deuxième période de souscription (« Second Closing ») a commencé le **03 août 2022** et s'achèvera quatre-vingt-dix (90) jours après la date du début du Second Closing.

« **216 CAPITAL FUND I** » présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX :

Dénomination : 216 CAPITAL FUND I
Siège social : Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
Forme juridique : Fonds d'Investissement Spécialisé à compartiments
Durée : 10 ans à compter de sa date de constitution, éventuellement prorogée d'un maximum de deux périodes d'un an chacune
Visa : Visa n° 21-1067 du 29 décembre 2021
Enregistrement : Enregistrement n°21-1067/A001 du 03 août 2022
Objet Social : La participation, pour le compte des porteurs de parts et en vue de la rétrocession ou de la cession dans des Startups et ce, pour le renforcement des opportunités d'investissement et des fonds propres des dites Startups.
Législation applicable : Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
Montant du fonds : 32 500 000 Dinars divisé en 325 000 parts répartis en 10 875 000 Dinars correspondant à 108 750 Parts du Compartiment 1 et la contrevaieur en Euro de 21 625 000 Dinars correspondant à 216 250 Parts du Compartiment 2.
Date d'agrément : 22 décembre 2021
Promoteurs : 216 CAPITAL VENTURES et l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI)
Gestionnaire : 216 CAPITAL VENTURES
Dépositaire : UBCI
Distributeur : 216 CAPITAL VENTURES

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1	TUNISIE SICAV ****	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	208,788	107,335	107,350
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	143,113	147,916	147,940
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	119,334	123,091	123,110
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	128,525	133,130	133,153
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	124,675	128,538	128,559
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	124,360	128,991	129,014
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	119,831	123,487	123,506
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	48,476	49,757	49,764
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	34,865	35,968	35,973
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	118,444	122,390	122,409
11	BTK SICAV ***	SCIF	16/10/00	104,652	108,005	108,022
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
12	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	18,458	19,039	19,042
13	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	130,231	132,214	132,228
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,194	1,239	1,239
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	125,198	129,083	129,101
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,212	12,536	12,537
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	175,986	182,105	182,135
18	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,097	12,409	12,411
19	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,085	103,620	103,638
20	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	102,185	105,972	105,991
21	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	14,495	14,841	14,843
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
22	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,952	2,015	2,016
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>						
23	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	65,900	67,392	67,400
24	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	139,219	141,620	141,656
25	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,364	108,996	109,110
26	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	111,243	114,882	114,901
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
27	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	139,028	147,653	147,699
28	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	533,143	557,638	557,737
29	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,906	145,568	145,778
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	176,092	186,582	186,700
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	98,227	104,398	104,584
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	131,857	135,272	135,228
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	167,720	170,138	169,408
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	149,704	148,816	148,287
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,129	23,663	23,698
36	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	92,104	96,798	96,917
37	FCP GAT VIEMODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,011	1,011
38	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,025	1,027
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
39	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 242,121	2 319,037	2 326,269
40	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	127,962	142,507	143,071
41	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	216,057	230,234	230,574
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,980	3,021	3,049
43	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,679	2,723	2,745
44	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	65,250	64,369	64,606
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,336	1,362	1,363
46	FCP HAYETT PLENTUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,229	1,262	1,270
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,200	1,252	1,263
48	MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15	106,676	En liquidation	En liquidation
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
50	FCP MOUASSASSET **	AFC	17/04/17	1 187,879	En liquidation	En liquidation
51	FCP PERSONNEL UBI EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,462	13,681
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNIS AIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,355	10,901	10,985
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	11,433	13,283	13,458
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	88,113	94,921	95,149
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,288	1,285	1,308

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2021	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	17/05/22	3,958	109,644	108,487	108,501	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,621	99,776	99,790	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	107,869	105,831	105,847	
59 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,079	103,289	103,305	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,086	104,747	104,767	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	31/05/22	5,144	109,883	108,213	108,230	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	106,472	104,491	104,508	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	03/02/97	23/05/22	4,923	103,512	101,723	101,737	
64 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	103,245	100,915	100,915	
65 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,099	105,368	105,384	
66 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,109	106,982	107,001	
67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/22	3,823	106,026	104,810	104,822	
68 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,277	103,831	103,844	
69 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	103,780	103,796	
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,146	102,255	102,273	
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	106,957	106,168	106,180	
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	104,691	102,721	102,737	
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	102,939	101,344	101,356	
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	01/08/05	23/05/22	4,117	107,582	106,215	106,229	
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	103,256	101,725	101,737	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	109,904	108,696	108,709	
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,205	104,337	104,352	
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	108,972	107,988	108,005	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,053	108,699	108,827	
SICAV MIXTES								
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	66,230	63,067	63,018	
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	99,498	105,180	104,937	
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	18,119	17,802	17,802	
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	296,289	295,784	
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 272,799	2 181,950	2 179,564	
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,374	70,246	70,277	
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	55,762	55,538	55,537	
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	108,061	108,066	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,901	11,355	11,334	
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,054	14,896	14,886	
90 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	15,964	16,839	16,882	
91 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,003	14,666	14,689	
92 FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS **	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,701	En liquidation	En liquidation	
93 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/22	2,461	101,175	105,879	106,108	
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	79,110	85,657	85,603	
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	89,312	89,125	
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/22	3,472	101,183	104,017	104,000	
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	101,178	101,259	
98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	10,803	10,807	
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	100,641	100,788	
100 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	151,364	151,791	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	103,493	103,772	105,545	
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	118,376	119,444	119,606	
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	119,753	126,403	127,431	
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	186,219	184,761	185,746	
105 MAC ÉQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	172,970	170,912	171,700	
106 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	168,703	167,293	168,739	
107 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	22,411	22,611	22,904	
108 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	143,732	144,948	
109 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	163,000	162,675	
110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	14/12/15	23/05/22	158,585	5 414,197	5 078,400	5 105,262	
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	26/05/22	2,809	89,960	94,191	95,012	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	12/11/18	23/05/22	104,782	4 559,325	4 651,808	4 667,445	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,443	10,494	
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	168,487	168,234	168,718	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMEN	16/05/16	23/05/22	322,056	10 967,515	11 097,283	11 168,907	
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	-	10 161,609	10 197,991	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,018	124,637	124,993	

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

** FCP en liquidation anticipée

*** Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

**** la vl de TUNISIE SICAV est divisée par deux

**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

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

CELLCOM

Siège Social : 25, Rue de l'Artisanat Charguia II, Ariana, Tunisie

Suite de la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 Juin 2022, la Société Cellcom publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres, et
- ♦ La liste des membres du Conseil d'administration.

1. Les résolutions adoptées :

Les résolutions suivantes ont été adoptées l'unanimité.

PREMIERE RESOLUTION

APPROBATION DES COMPTES INDIVIDUELS ET CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports du commissaire aux comptes, les actionnaires approuvent sans aucune réserve les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2021, qui font apparaître les informations suivantes (en DT) :

1- LES COMPTES INDIVIDUELS :

Après examen du rapport annuel de l'exercice 2021, présenté par le Directeur Général, le conseil arrête les comptes individuels qui font apparaître les informations suivantes (en DT) :

Rubrique	2021	2020
Total du Bilan	33 648 674	26 973 611
Capital social	4 461 532	4 461 532
Total des revenus	61 599 449	53 837 232
Résultat de l'exercice	256 688	1 048 944
Total des capitaux propres	9 807 376	9 550 687

2- LES COMPTES CONSOLIDES :

Le Conseil d'Administration arrête les comptes consolidés du groupe Cellcom, composé de « Cellcom » et de ses filiales « Cellcom Retail », « Cellcom Distribution », et « Cellcom International » qui font apparaître les informations suivantes (en DT):

Rubrique	2021	2020
Total du Bilan	30 959 796	28 795 538
Capital social	4 461 532	4 461 532
Total des revenus	66 462 113	56 227 345
Résultat de l'exercice consolidé	10 148	804 082
Total des capitaux propres	8 845 150	9 129 694
Total des capitaux propres	9 129 694	8 325 613

DEUXIEME RESOLUTION

QUITUS POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

En conséquence de la résolution précédente, les actionnaires donnent au Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve pour l'exercice de ses fonctions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que pour l'ensemble des décisions prises jusqu'à la tenue de la présente assemblée.

TROISIEME RESOLUTION

AFFECTATION DU RESULTAT

Les actionnaires décident d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2021 de **256 688 DT** au compte Résultats Reportés.

QUATRIEME RESOLUTION

ATTRIBUTION DE JETONS DE PRESENCE

Les actionnaires décident d'attribuer au Conseil d'Administration des jetons de présence, au titre de l'exercice 2021, d'une valeur globale nette de 30 000 DT.

CINQUIEME RESOLUTION

APPROBATION DE CONVENTIONS

Conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales et après avoir pris connaissance des conventions réglementées citées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes, les actionnaires approuvent lesdites conventions dans leur ensemble.

SIXIEME RESOLUTION

NOMINATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

L'Assemblée Générale décide d'attribuer le mandat de Commissaire aux Comptes pour les exercices 2022,2023 et 2024 au cabinet :

AMC Ernest & Young, membre de l'OECT

Représenté par Mr Achraf Guermech, Expert-Comptable inscrit dans l'OECT
EY Building, Boulevard de la Terre. Centre Urbain Nord, 1003- Tunis- Tunisie

SEPTIEME RESOLUTION

POUVOIRS.

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

2. Le Bilan après affectation du résultat comptable :

SOCIETE CELLCOM SA BILAN (Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Soldes arrêtés au 31 Décembre	
	2021	2020
<u>Actifs non courants</u>		
Immobilisations incorporelles	366 274	366 274
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(366 274)	(366 274)
Immobilisations incorporelles nettes	-	-
Immobilisations corporelles	3 409 333	3 200 388
- Amortissements des immobilisations corporelles	(2 883 811)	(2 668 002)
Immobilisations corporelles nettes	525 522	532 386
Immobilisations financières	2 028 131	2 028 131
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	(355 563)	(355 563)
Immobilisations financières nettes	1 672 568	1 672 568
Total des actifs immobilisés	2 198 090	2 204 954
Total des actifs non courants	2 198 090	2 204 954
<u>Actifs courants</u>		
Stocks	11 296 096	8 111 377
- Provisions pour dépréciation des stocks	(1 699 778)	(1 546 607)
Stocks nets	9 596 318	6 564 770
Clients et comptes rattachés	15 509 540	16 545 364
- Provisions pour dépréciation des comptes clients	(7 398 056)	(7 492 566)
Clients et comptes rattachés nets	8 111 484	9 052 799
Autres actifs courants	10 066 465	8 859 821
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(953 134)	(942 512)
Autres actifs courants nets	9 113 331	7 917 309
Liquidités et équivalents de liquidités	4 633 327	1 237 656
- Provisions pour dépréciation des liquidités	(3 876)	(3 876)
Liquidités et équivalents de liquidités nets	4 629 451	1 233 780
Total des actifs courants	31 450 583	24 768 657
Total des actifs	33 648 674	26 973 611

SOCIETE CELLCOM SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Soldes arrêtés au
31 Décembre

Capitaux propres et passifs	Notes	2021	2020
Capitaux propres			
Capital social		4 461 532	4 461 532
Réserves légales		826 890	826 890
Autres réserves		150 000	150 000
Avoirs des actionnaires		(145 912)	(145 912)
Résultats reportés		(1 066 551)	(1 323 239)
Primes d'émission		5 581 416	5 581 416
Total des capitaux propres après affectation des résultats de l'exercice		9 807 376	9 550 687
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts		106 074	139 943
Provisions pour risques et charges		353 596	358 952
Total des passifs non courants		459 670	498 896
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés		10 573 718	7 856 902
Autres passifs courants		1 584 634	2 082 021
Concours bancaires		11 223 277	6 985 106
Total des passifs courants		23 381 629	16 924 028
Total des passifs		23 841 298	17 422 924
Total des capitaux propres et des passifs		33 648 674	26 973 611

3. L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable :

En TND	Capital	Primes d'émission	Réserves Légales	Réserves pour régulation	Actions Propres	Résultats Reportés	Modification Comptable	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2021 avant affectation	4 461 532	5 581 416	826 890	150 000	- 145 912	-1 323 239	0	256 688	9 807 376
Affectation approuvée par l'AGO du 30/06/2022						-1 066 551		-256 688	
Dividende 2021									0
Capitaux propres au 31/12/2021 après affectation	4 461 532	5 581 416	826 890	150 000	- 145 912	- 1 066 551	0	0	9 807 376

4. La liste des membres du Conseil d'Administration comprenant leurs principales activités professionnelles ainsi que leurs mandats dans d'autres Conseils d'Administration :

Les membres du Conseil d'Administration de la société CELLCOM ont été nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 Novembre 2021.

Le conseil d'administration est composé des membres suivants :

Administrateurs	Représentant	Mandat
YKH Holding	Mr.Tarek HAMILA	2020 – 2021 – 2022
Mr. Amine CHOUAIEB	Lui même	2020 – 2021 – 2022
M. Farouk BEY	Lui même	2020 – 2021 – 2022
Mme. Aoitef JOUIROU	Lui même	2020 – 2021 – 2022
Mme. Ghofrane ZITOUNI	Lui même	2020 – 2021 – 2022
Mr. Mohamed GARBOUJ	Actionnaires minoritaires	2020 – 2021 – 2022

Les fonctions des membres du Conseil d'Administration dans la société CELLCOM et ses filiales sont détaillées dans le tableau suivant :

Administrateurs	Fonction à Cellcom
Mr. Amine CHOUAIEB	Directeur Général de CELLCOM Gérant de la société CELLCOM RETAIL Gérant de la société CELLCOM DISTRIBUTION Gérant de la société CELLCOM INTERNATIONAL
YKH Holding Représenté par M. Tarek HAMILA	Aucun poste dans la société CELLOM ou ses filiales
M. Farouk BEY	Aucun poste dans la société CELLOM ou ses filiales
Mme. Aoitef JOUIROU	Aucun poste dans la société CELLOM ou ses filiales
Mme. Ghofrane ZITOUNI	Aucun poste dans la société CELLOM ou ses filiales
M. Mohamed GARBOUJ, représentant des actionnaires minoritaires	Aucun poste dans la société CELLOM ou ses filiales

Les principales fonctions exercées actuellement par les membres du Conseil d'administration sont:

Administrateurs	Fonctions actuelles
M. Tarek HAMILA	<ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration de KASSO, - Président Directeur Général d'YKH Holding, - Gérant de YKH Consulting. - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie - Administrateur dans YKH Distribution - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans Cristal Tunisie - Administrateur dans Cellcom - Administrateur dans Tunisia Duty Free - Administrateur dans Meninx OIS
Mr. Amine CHOUAIEB	<p>Directeur Général de CELLCOM</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gérant de Cellcom Retail, - Gérant de Cellcom Distribution - Gérant de Cellcom International - PDG Chifco - PDG Mobius - Gérant EDC - Gérant jawhara mobile
Mme. Ghofrane ZITOUNI	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Commercial et du Développement du groupe YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans Cristal Tunisie - Administrateur dans Cellcom - Administrateur dans YKH HOLDING - Administrateur dans Meninx OIS
M. Farouk BEY	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Financier du groupe YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans YKH Holding - Administrateur dans YKH Distribution - Administrateur dans Cellcom - Administrateur dans Meninx OIS
Mme. Aoitef JOUIROU	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général Adjoint de YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans YKH Holding - Administrateur dans YKH Distribution - Administrateur dans Cellcom
M. Mohamed GARBOUJ	<ul style="list-style-type: none"> - Gérant de Soraya consulting (société de consulting exerçant pour Meninx Holding) - Président du Conseil d'Administration de Cellcom

Renseignements supplémentaires sur les administrateurs

Les fonctions principales exercées au cours des cinq dernières années par les membres du Conseil d'Administration sont les suivantes :

Administrateurs	Fonctions occupées durant les 5 dernières années
M. Tarek HAMILA	<ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration de la Raffinerie Africaine, - Président du Conseil d'Administration de YKH Distribution, - Président du Conseil d'Administration de KASSO, - Président Directeur Général d'YKH Holding, - Gérant de YKH Consulting. - Gérant de YKH Retail - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans Cristal Tunisie - Administrateur dans Cellcom - Administrateur dans Tunisia Duty Free - Administrateur dans Meninx OIS
Mr. Amine CHOUAIEB	<ul style="list-style-type: none"> - Président Directeur Général de CELLCOM - Gérant de Cellcom Retail, - Gérant de Cellcom Distribution - Gérant de Cellcom International - Président Directeur Général Chifco - Directeur Général Chifco France - Gérant EDC - Gérant jawhara mobile - Gérant GIC
Mme. Ghofrane ZITOUNI	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Commercial et du Développement du groupe YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans Cristal Tunisie - Administrateur dans Cellcom - Administrateur dans Meninx OIS
M. Farouk BEY	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Financier du groupe YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans YKH Holding - Administrateur dans la société Nida Outsourcing Center. - Administrateur dans Plastic Tunisie - Administrateur dans Cellcom - Administrateur Délégué de Cellcom - Administrateur dans Meninx OIS
Mme. Aoitef JOUIROU	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur du Contrôle de Gestion du groupe YKH Holding, - Administrateur dans la Raffinerie Africaine - Administrateur dans la Société Hamila pour le Commerce et l'Industrie, - Administrateur dans la Société KASSO - Administrateur dans YKH Holding - Administrateur dans Plastic Tunisie - Administrateur dans Cellcom

M. Mohamed GARBOUJ	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration EO Datacenter.- Président de Conseil d'Administration Tunis call Center.- Président du conseil d'Administration Viamobile (société de paiement mobile).- Gérant de Meninx conseil (société de consulting)- Gérant d'Atlax, fournisseur de services d'hébergement Internet.- Administrateur Corporate Travel- Directeur Général Level4 (opérateur d'infrastructures de Télécommunications)
--------------------	--

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 « TECHNOLATEX SA », par l'ouverture au public de FCP GAT PERFORMANCE, FCP GAT VIE MODERE et de FCP GAT VIE CROISSANCE ainsi que par le changement de la dénomination sociale de UNIVERS OBLIGATIONS SICAV, 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"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
42. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
46. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
47. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
52. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
53. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
54. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
55. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
56. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
57. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
58. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
59. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
60. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
61. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
62. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
63. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
66. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957

68. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
69. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 1080 TUNIS-	71 713 100
70. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
71. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
72. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
73. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
74. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
75. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
76. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
77. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
78. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
79. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
80. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
81. 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. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
6. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
7. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. BTK Leasing	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
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. Meublutex	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 Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
39. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
40. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
41. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
42. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
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 Suffeïtula, 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 ^{er} 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 Bouleïla –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 TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
58.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1, km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353

61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609

98.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
99.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
2	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
3	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	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	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
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	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

DERNIERE MISE A JOUR : 27/06/2022

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 GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
42	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
43	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
44	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
45	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	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
51	FCP MOUASSASSETT (3)	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
55	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

57	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
67	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
68	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
69	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
70	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
71	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkan- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
72	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
73	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
74	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
77	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
78	MAC HORIZON 2022 FCP (3)	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
79	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
80	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
85	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

86	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
87	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
88	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
89	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
90	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
91	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
95	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
96	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
100	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
108	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (4)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
109	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
110	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
112	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
113	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	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
115	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
116	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

117	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

(3) FCP en dissolution suite à l'expiration de sa durée de vie

(4) 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'AMORÇAGE

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

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} 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.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

* 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.

SICAV AMEN

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 Juin 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 Juin 2022

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SICAV AMEN pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2022, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de **21.027.620,229 DT** et un résultat de la période de **464.160,313DT**.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires :

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société SICAV AMEN, comprenant le bilan au 30 Juin 2022 ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen limité:

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

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société SICAV AMEN arrêtés au 30 Juin 2022, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation :

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « SICAV AMEN » 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.

Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

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

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 30 Juin 2022, 20,24% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,24% au-delà du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 12.839.749,963 DT au 30 Juin 2022, et représente une quote-part de 79,60% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,4% en deçà du seuil de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

En outre, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières détenues par Sicav Amen et émises ou garanties par Amen Bank sous forme d'obligations et de certificats de dépôts s'élève, au 30 Juin 2022, à 3.049.678,785DT, représentant ainsi une quote-part de 14,50% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 4,50 % au-delà du seuil de 10% autorisé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

Tunis, le 31 Juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes :

F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Emna RACHIKOU

BILAN

(Unité : en DT)

ACTIF	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<u>AC1</u> <u>Portefeuille Titres</u>	4.1	<u>12 839 749,963</u>	<u>19 972 425,778</u>	<u>20 212 001,554</u>
a Action, valeurs assimilées et droits rattachés		400 048,876	-	1 201 261,841
b Obligations et valeurs assimilées		12 439 701,087	19 972 425,778	19 010 739,713
<u>AC2</u> <u>Placements monétaires et disponibilités</u>		<u>8 154 084,878</u>	<u>8 327 643,485</u>	<u>4 233 813,072</u>
a Placements monétaires	4.2	3 898 201,862	2 518 588,208	-
b Disponibilités	4.3	4 255 883,016	5 809 055,277	4 233 813,072
<u>AC4</u> <u>Autres actifs</u>	4.4	<u>33 785,388</u>	<u>34 244,448</u>	<u>27 142,021</u>
TOTAL ACTIF		21 027 620,229	28 334 313,711	24 472 956,647
<u>PASSIF</u>		-		
<u>PA1</u> <u>Dettes sur opérations de pension livrées</u>	4.5	-	-	-
		-		
<u>PA2</u> <u>Opérateurs créditeurs</u>	4.6	<u>43 303,834</u>	<u>107 820,789</u>	<u>64 330,249</u>
a Opérateurs créditeurs		43 303,834	107 820,789	64 330,249
<u>PA3</u> <u>Autres créditeurs divers</u>	4.7	<u>83 857,335</u>	<u>104 687,455</u>	<u>86 716,378</u>
a Autres créditeurs divers		83 857,335	104 687,455	86 716,378
TOTAL PASSIF		127 161,169	212 508,244	151 046,627
<u>ACTIF NET</u>		-		
<u>CP1</u> <u>Capital</u>	4.8	<u>20 463 537,852</u>	<u>27 642 768,825</u>	<u>23 460 236,197</u>
<u>CP2</u> <u>Sommes capitalisables</u>	4.9	<u>436 921,208</u>	<u>479 036,642</u>	<u>861 673,823</u>
a Sommes capitalisables des exercices antérieurs		-	0,000	0,000
b Sommes capitalisables de l'exercice en cours		436 921,208	479 036,642	861 673,823
ACTIF NET		20 900 459,060	28 121 805,467	24 321 910,020
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		21 027 620,229	28 334 313,711	24 472 956,647

ETAT DE RESULTAT

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/04/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 Au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 Au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
PR 1 <u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>4.9</u>	<u>204 068,079</u>	<u>453 472,002</u>	<u>258 110,728</u>	<u>510 757,009</u>	<u>1 015 291,723</u>
PR 2 <u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.10</u>	<u>86 934,219</u>	<u>119 064,286</u>	<u>49 055,756</u>	<u>149 247,375</u>	<u>358 790,517</u>
Total des revenus des placements		<u>291 002,298</u>	<u>572 536,288</u>	<u>307 166,484</u>	<u>660 004,384</u>	<u>1 374 082,240</u>
CH 3 <u>Intérêts des mises en pension</u>	<u>4.11</u>	-	-	-	-	-
CH 1 <u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.12</u>	- <u>46 635,745</u>	- <u>93 483,889</u>	- <u>55 378,749</u>	- <u>127 569,198</u>	- <u>257 348,686</u>
CH 2 <u>Revenu net des placements</u>		<u>244 366,553</u>	<u>479 052,399</u>	<u>251 787,735</u>	<u>532 435,186</u>	<u>1 116 733,554</u>
CH 2 <u>Autres charges</u>	<u>4.13</u>	- <u>7 607,530</u>	- <u>19 746,183</u>	- <u>14 775,597</u>	- <u>31 042,623</u>	- <u>56 014,794</u>
CH 2 <u>Résultat d'exploitation</u>		<u>236 759,023</u>	<u>459 306,216</u>	<u>237 012,138</u>	<u>501 392,563</u>	<u>1 060 718,760</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>	-	- <u>57 075,190</u>	- <u>22 385,008</u>	<u>16 732,176</u>	- <u>22 355,921</u>	- <u>199 044,937</u>
PR 4 <u>Sommes capitalisables de la période</u>		<u>179 683,833</u>	<u>436 921,208</u>	<u>253 744,314</u>	<u>479 036,642</u>	<u>861 673,823</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>	-	<u>57 075,190</u>	<u>22 385,008</u>	- <u>16 732,176</u>	<u>22 355,921</u>	<u>199 044,937</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>	-	-	- <u>366,489</u>	-	- <u>2,018</u>	<u>364,471</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>	-	<u>3 895,528</u>	<u>5 220,586</u>	-	<u>1 964,016</u>	<u>10 888,949</u>
<u>Frais de négociation de titres</u>	-	-	-	-	-	-
PR 4 <u>Résultat net de la période</u>		<u>240 654,551</u>	<u>464 160,313</u>	<u>237 012,138</u>	<u>503 354,561</u>	<u>1 071 972,180</u>

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Unité : en DT)

	Période du 01/04/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 Au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 Au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
AN1 <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>240 654,551</u>	<u>464 160,313</u>	<u>237 012,138</u>	<u>503 354,561</u>	<u>1 071 972,180</u>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	236 759,023	459 306,216	237 012,138	501 392,563	1 060 718,760
b- <u>Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres</u>	-	- 366,489	-	- 2,018	364,471
c- <u>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres</u>	3 895,528	5 220,586	-	1 964,016	10 888,949
d- <u>Frais de négociation de titres</u>	-	-	-	-	-
AN2 <u>Distributions de dividendes</u>	-	-	-	-	-
AN3 <u>Transactions sur le capital</u>	<u>- 4 832 000,849</u>	<u>- 3 885 611,273</u>	<u>- 729 265,222</u>	<u>-10 298 553,248</u>	<u>- 14 667 066,314</u>
a- <u>Souscriptions</u>	8 811 480,694	20 361 051,990	39 859 976,466	102 506 977,180	228 785 571,617
- <u>Capital</u>	8 362 415,524	19 426 502,868	44 236 250,648	97 504 090,342	215 422 607,555
- <u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>	308 517,671	715 189,477	- 2 294 782,577	4 232 019,059	9 356 154,128
- <u>Régularisation des sommes capitalisables</u>	140 547,499	219 359,645	- 2 081 491,605	770 867,779	4 006 809,934
b- <u>Rachats</u>	<u>- 13 643 481,543</u>	<u>- 24 246 663,263</u>	<u>- 40 589 241,688</u>	<u>- 112 805 530,428</u>	<u>- 243 452 637,931</u>
- <u>Capital</u>	-12 967 790,906	- 23 152 583,918	- 45 949 625,938	- 107 353 201,532	- 229 288 046,928
- <u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>	- 478 067,948	- 852 334,692	2 864 404,332	- 4 659 105,196	- 9 958 736,132
- <u>Régularisation des sommes capitalisables</u>	- 197 622,689	- 241 744,653	2 495 979,918	- 793 223,700	- 4 205 854,871
Variation de l'actif net	<u>- 4 591 346,298</u>	<u>- 3 421 450,960</u>	<u>- 492 253,084</u>	<u>- 9 795 198,687</u>	<u>- 13 595 094,134</u>
AN4 <u>Actif net</u>					
a- <u>En début de période</u>	25 491 805,358	24 321 910,020	28 614 058,551	37 917 004,154	33 464 743,522
b- <u>En fin de période</u>	20 900 459,060	20 900 459,060	28 121 805,467	28 121 805,467	24 321 910,020
AN5 <u>Nombre d'actions</u>					
a- <u>En début de période</u>	520 450	501 648	607 243	811 092	811 092
b- <u>En fin de période</u>	421 973	421 973	591 283	591 283	501 648
- <u>Valeur liquidative</u>	49,530	49,530	47,561	47,561	48,484
AN6 <u>Taux de rendement annualisé</u>	<u>4,50%</u>	<u>4,35%</u>	<u>3,74%</u>	<u>3,51%</u>	<u>3,71%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2022

1- Présentation de la société

SICAV AMEN est une SICAV constituée le 13 Juillet 1992 sous forme d'une SICAV mixte de distribution et entrée en exploitation le 01 Octobre 1992.

L'assemblée générale extraordinaire de Sicav Amen tenue en date du 08 mars 2018 avait décidé de changer la catégorie de la Sicav de mixte à obligataire et de modifier ses orientations de placement en conséquence. Ces modifications sont entrées en vigueur le 02 janvier 2019. La sicav a obtenu l'agrément du CMF pour le changement de sa catégorie le 20 février 2018 sous le numéro 02-2018.

SICAV AMEN est une SICAV de capitalisation depuis 01-01-2004.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30-06-2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations 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 Juin 2022, 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 sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

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 1^{er} janvier 2018

Le portefeuille de la société Sicav Amen ne comprend pas de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne comprend pas la ligne de BTA « juillet 2032 ».

3.3- Evaluation des placements en titres d'OPCVM

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués à la date d'arrêté de la situation à la valeur liquidative à cette même date. 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 capitalisables.

Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3.4- Evaluation des autres placements

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

3.5- Cession des placements

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

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

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

3.6- Traitement des opérations de pension livrée

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».

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.

4. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

4.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres de Sicav Amen se détaille comme suit :

Actions et valeurs assimilées	400 048,876
Obligations	12 439 701,087
Total	12 839 749,963

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

(1) Obligations et valeurs assimilées :

Le solde de ce poste correspond aux placements en obligations et bons de trésor assimilables et négociables en bourse.

Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Bons de Trésor Assimilables (a)	4 287 178,702
Obligations (b)	8 152 522,385
Total	12 439 701,087

(a) BTA:

Désignation	Prix de revient	Valeur 30/06/2022	au	En % de l'actif net
BTA10042024	1 446 000,000	1 462 175,342		7,00%
BTA13042028B	1 861 200,000	1 884 402,240		9,02%
BTA13042028C	929 000,000	940 601,120		4,50%
TOTAL	4 236 200,000	4 287 178,702		20,51%

(b) Obligations :

Désignation	Prix de revient	Valeur 30/06/2022	au	En % de l'actif net
AB 2009 CA	359 900,247	371 679,449		1,78%
AB 2009 CB	259 937,706	271 065,706		1,30%
AB 2010	53 330,001	55 859,601		0,27%
AMEN BANK 2010 SUB1	2 133 040,000	2 234 352,000		10,69%
AB 2012B	90 000,000	94 291,200		0,45%
AB 2012B	21 410,000	22 430,829		0,11%
ATB 2009 TB1	100 000,000	100 524,000		0,48%
ATB 2009 TB1	200 000,000	201 048,000		0,96%
ATL 2021 -1	100 000,000	103 656,000		0,50%
ATL SUB2017	600 000,000	626 800,000		3,00%
ATTIJARI LEASING 2018	60 000,000	60 180,000		0,29%
EN 2021 CAT. B /5 3EME T	500 000,000	521 796,000		2,50%
HL 2015/B	200 000,000	207 568,000		0,99%
SERVICOM16 (i)	50 000,000	56 571,482		0,27%
EN 2022 CATB 1ERE T	600 000,000	612 288,000		2,93%
EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL	200 000,000	204 096,000		0,98%
STB SUB 2021-1 TF	250 000,000	257 198,000		1,23%
BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE	200 000,000	201 129,600		0,96%
EN 2022 CATB 2EME T	2 000 000,000	2 006 560,000		9,60%
TOTAL	5 777 617,954	8 209 093,867		39,28%
		- 56 571,482		
		8 152 522,385		39,01%

(i) L'encours SERVICOM de SICAV Amen de 50 000 DT est provisionné de 50 000 DT. Les montants des intérêts non réglés à SICAV Amen s'élèvent au 30 Juin 2022 à 6 571DT (Intérêts calculés au taux initial) ces intérêts ont fait l'objet d'une décote. L'échéance de février en principal a également fait l'objet d'une décote.

L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1er octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020. Par ailleurs, l'émetteur s'est engagé à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions, la somme de 600KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT, il est à noter que jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, « Servicom » n'a pas réglé ledit montant En fin, l'émetteur s'est engagé à affecter en guise de garantie de paiement de l'emprunt, un nantissement au 1er rang de sa participation dans le capital des sociétés Servitrade SA (à raison de 3333 titres) et Servicom Industrie SA (à raison de 1667 titres), conformément aux dispositions de l'autorisation donnée par le Conseil d'Administration de la société Servicom SA en date du 18/07/2019.

4.2- Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2022 à 3 898 201,862 DT et se détaille comme suit :

Pensions livrées (a)	1 904 845,273
Certificats de dépôts (b)	1 993 356,589
Total	3 898 201,862

(a)Pensions Livrées:

Désignation	Date de souscription	Emetteur	Support PL	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Taux Brut	En % de l'actif net
PL du 29072022	17/06/2022	BT	Quantité 961 BTA 6% 10/2023.	1 000 000,000	29/07/2022	2 938,708	1 000 177,087	1 003 115,795	7,6%	4,80%
PL du 20072022	20/06/2022	BT	Quantité 864 BTA 6% 10/2023.	900 000,000	20/07/2022	2 080,838	899 648,640	901 729,478	7,6%	4,31%
TOTAL						5 019,546	1 899 825,727	1 904 845,273		9,11%

(b)Certificats de dépôts :

Désignation	Date de souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Taux Brut	En % de l'actif net
CD du 20/07/2022	30/06/2022	AMEN BANK	2 000 000,000	20/07/2022	348,126	1 993 008,463	1 993 356,589	7,9%	9,54%
TOTAL						1 993 008,463	1 993 356,589		9,54%

4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2022 à 4 255 883,016 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque	4 255 883,016	20,36%
TOTAL	4 255 883,016	20,36%

4.4- Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 30-06-2022, 33 785, DT contre 27 142,021 DT au 31/12/2021. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Intérêt courus /compte rémunéré	33 785,388	34 244,448	27 142,021
Total	33 785,388	34 244,448	27 142,021

4.5- Dettes sur opérations de pensions livrées :

Ce poste présente un solde nul au 30/06/2022.

4.6- Opérateurs créditeurs :

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	31/12/2021
Gestionnaire	11 529,585	12 165,204	12 780,060
Dépositaire	31 774,249	95 655,585	51 550,189
Total	43 303,834	107 820,789	64 330,249

4.7- Autres créditeurs divers:

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit

Désignation	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	31/12/2021
ETAT	920,828	920,828	920,828
Retenue à la Source	69 207,200	77 722,657	59 447,198
Jetons de Présence	12 000,000	24 000,000	24 000,000
CMF	1 729,307	2 043,970	2 348,352
Total	83 857,335	104 687,455	86 716,378

4.8 Capital

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2022 au 30/06/2022 s'élève

A -9 795 198,687dinars.

La variation du capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2021	23 460 236,197
Souscriptions	19 426 502,868
Rachats	- 23 152 583,918
Frais de négociation de titres	-
VDE/emp.société	- 50 000,000
VDE/titres.Etat	1 600,000
VDE / titres OPCVM	-
+/-V réalisée emp.société	-
+/- V réal/titres Etat	3 400,002
+/- V réal/ titres OPCVM	1 820,584
+/- V report/oblig.société	50 000,000
+/- V report/titres.Etat	- 1 600,000
+/- V report/titres OPCVM	- 366,489
Régularisation des sommes non distribuables (souscription)	1 719,024
Régularisation des sommes non distribuables (rachat)	- 1 952,242
Régularisation des résultats incorporés au capital (A)	861 673,823
Résultats antérieurs incorporés au capital (A)	- 136 911,997
Capital au 31-03-2022	20 463 537,852

(A) Suivant décision de l'AGO du 28 Avril 2022

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2021	300
Nombre d'actionnaires entrants	4
Nombre d'actionnaires sortants	-22
Nombre d'actionnaires au 30-06-2022	282

4.9 Sommes capitalisables :

A partir du 01-01-04, SICAV AMEN a été transformée en une SICAV de capitalisation. Le résultat d'exploitation ainsi que sa régularisation sont incorporés au capital et présentés au niveau de la rubrique « sommes capitalisables de la période » et ce dans le bilan et dans l'état de résultat. Au niveau de l'état de variation de l'actif net, ces montants continuent à être présentés au niveau de la rubrique « variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation » et au niveau de la rubrique « capital ».

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Sommes capitalisables des exercices antérieurs	0,000	0,000	0,000
Résultat d'exploitation	459 306,216	501 392,563	1 060 718,760
Régularisation du résultat d'exploitation	-22 385,008	-22 355,921	-199 044,937
Total	436 921,208	479 036,642	861 673,823

4.10 Revenus du Portefeuille titres:

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Dividendes	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Revenus des obligations	98 264,081	173 605,413	82 475,459	161 059,149	309 732,923
Revenus des BTA	105 803,998	279 866,589	175 635,269	349 697,860	705 558,800
TOTAL	204 068,079	453 472,002	258 110,728	510 757,009	1 015 291,723

4.11- Revenus des placements monétaires:

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus des Certificats de dépôt	322,409	20 009,109	34 396,916	105 494,391	148 825,048
Revenus des Pensions Livrées	86 611,810	86 611,810	2 229,530	20 990,362	117 309,839
Revenus de Comptes Rémunérés	0,000	12 443,367	12 429,310	22 762,622	92 655,630
TOTAL	86 934,219	119 064,286	49 055,756	149 247,375	358 790,517

4.12- Intérêts des mises en pensions :

Ce poste présente un solde nul au 30/06/2022.

4.13 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre :

- la rémunération du gestionnaire AMEN INVEST, constituée d'une commission de gestion sur la base de 0,20%TTC de l'actif net annuel de SICAV AMEN, et ce, conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre SICAV AMEN et AMEN INVEST et mise à jour le 31/12/2018.
- La rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire, conformément à la convention de dépôt conclue entre SICAV AMEN et AMEN BANK le 31/12/2018 annulant et remplaçant la précédente pour la partie rémunération du dépositaire. cette rémunération est constituée d'une commission de dépôt, TVA comprise, de :

% de l'Actif de Sicav Amen	Montant de l'Actif
0,12%	< 10 millions de dinars
0,09%	< 20 millions de dinars
0,07%	> 20 millions de dinars

Et ce, avec un minimum de 7 140 DT par an et un maximum de 29 750 Dt par an, TVA comprise.

Les taux et montants de cette commission varieront automatiquement suivant le taux de la TVA.

- La rémunération de Amen Bank en tant que distributeur, conformément à la convention de distribution conclue entre SICAV AMEN, AMEN INVEST et AMEN BANK le 31/12/2018, annulant et remplaçant la convention de dépôt précédente pour la partie distribution. Cette rémunération est constituée d'une commission de distribution, TVA comprise, de 0,595% de l'actif de Sicav Amen

Les taux et montants de cette commission varieront automatiquement suivant le taux de la TVA.

Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	10 903,269	21 856,192	12 947,349	29 825,209	60 167,179
Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire	7 437,500	14 875,000	7 437,500	14 875,000	29 750,000
Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur	28 294,976	56 752,697	34 993,900	82 868,989	167 431,507
Total	46 635,745	93 483,889	55 378,749	127 569,198	257 348,686

4.14- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF, calculée sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel, la charge TCL, les services bancaires et assimilés ainsi que les jetons de présence.

Les autres charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/04/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 30/06/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Redevance du CMF	5 397,659	10 819,902	6 409,583	14 764,965	29 785,748
Sces bancaires et assimilés	5,406	10,808	1 727,438	2 373,230	3 558,908
TCL	604,465	1 315,473	638,576	1 904,428	3 670,138
Jetons de présence	1 600,000	7 600,000	6 000,000	12 000,000	19 000,000
Total	7 607,530	19 746,183	14 775,597	31 042,623	56 014,794

SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 juin 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 juin 2022

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration du 13 Mars 2020 et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE, comprenant le bilan au 30 juin 2022, ainsi que l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives, tels qu'annexées au présent rapport et faisant apparaître un total bilan de 181.350.231 dinars et une somme distribuable de la période allant du 1^{er} avril 2022 au 30 juin 2022 de 2.934.254 dinars.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

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 limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels arrêtés au 30 juin 2022 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

Nous attirons l'attention sur la Note 3-3 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE 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 des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE des normes prudentielles prévues par l'article 29 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 et du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions dudit article.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre avis ci-dessus exprimée, l'examen de la composition de l'actif de la société nous a permis de constater que la société n'a pas respecté les normes prudentielles en employant plus de 10% de son actif en titres émis par le même émetteur. En effet, les placements en obligations et certificats de dépôts auprès de la même banque, la STB, représentent 15,21% de l'actif.

En outre, nous n'avons pas pu vérifier la conformité de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE par rapport au §2 de l'article 29 du code des OPCVM en raison de l'indisponibilité d'informations sur les émissions des certificats de dépôt effectuées par chacun des émetteurs. En effet, les organismes de placement collectif en valeurs mobilières ne peuvent détenir plus de 10% d'une même catégorie de valeurs mobilières d'un même émetteur, sauf s'il s'agit de l'Etat, des collectivités locales ou de valeurs mobilières garanties par l'Etat.

Tunis, le 26 Juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes :

Samir Labidi

BILAN				
Au 30 juin 2022				
(Unité : TND)				
	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACTIF				
AC 1 - Portefeuille – titres				
	4-1	136 026 066	116 168 412	121 386 826
a – Actions et Valeurs assimilées	4-1-1	8 790 652	8 922 607	-
b - Obligations	4-1-2	103 445 087	72 901 909	92 714 313
c – BTA	4-1-3	23 790 327	34 343 896	28 672 513
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités				
a - Placement monétaires	4-2-1	15 982 867	43 560 907	8 130 496
b – Disponibilités	4-2-2	29 339 498	14 957 589	20 038 939
AC 3 - Créances d'exploitation				
	4-3	1 800	105 312	15 962
TOTAL ACTIF		181 350 231	174 792 220	149 572 223
PASSIF				
PA 1- Opérateurs créditeurs	4-4-1	224 511	238 844	203 894
PA 2 - Autres créditeurs divers	4-4-2	45 990	24 585	31 820
TOTAL PASSIF	4-4	270 501	263 429	235 714
ACTIF NET				
CP 1 –Capital	4-5	176 182 663	169 239 702	140 878 712
CP 2 - Sommes distribuables	4-6	4 897 067	5 289 089	8 457 797
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		-	-	(2 709)
b – Résultat distribuable de la période		5 142 499	5 164 083	9 939 199
c - Régul résultat distribuables de la période		(245 432)	125 006	(1 478 693)
ACTIF NET		181 079 730	174 528 791	149 336 509
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		181 350 231	174 792 220	149 572 223

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 01^{er} Avril au 30 juin 2022

(Unité : TND)

		Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille – titres</u>	5-1	2 628 844	4 650 529	2 378 910	3 477 425	7 437 694
a - Dividendes		458 848	458 848	874 582	874 582	874 582
b - Revenus des obligations		1 833 899	3 515 537	961 177	1 745 627	4 777 454
c - Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier (BTA)		336 097	676 144	543 151	857 216	1 785 658
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	5-2	617 139	1 160 378	1 024 547	2 241 627	3 729 116
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		3 245 983	5 810 907	3 403 457	5 719 052	11 166 810
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	5-3	(292 776)	(566 513)	(238 793)	(455 625)	(1 022 392)
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 953 207	5 244 394	3 164 664	5 263 427	10 144 418
<u>CH 2 - Autres charges</u>	5-4	(55 378)	(101 895)	(54 053)	(99 344)	(205 219)
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 897 829	5 142 499	3 110 611	5 164 083	9 939 199
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>	5-5	36 425	(245 432)	(5 725)	125 006	(1 478 693)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 934 254	4 897 067	3 104 886	5 289 089	8 460 506
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		(36 425)	245 432	5 725	(125 006)	1 478 693
* Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		(146 590)	54 842	(277 791)	(136 526)	271 981
* +/- valeurs réalisées sur cession des titres		(46 963)	8 382	(234 459)	(223 493)	(229 477)
* Frais de négociation de titres		(3 199)	(13 408)	(4 833)	(22 578)	(55 877)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		2 701 077	5 192 315	2 593 528	4 781 486	9 925 826

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Période allant du 01^{er} Avril au 30 juin 2022

(Unité : TND)

	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u>	2 701 077	5 192 315	2 593 528	4 781 486	9 925 826
a - Résultat d'exploitation	2 897 829	5 142 499	3 110 611	5 164 083	9 939 199
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	(146 590)	54 842	(277 791)	(136 526)	271 981
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres	(46 963)	8 382	(234 459)	(223 493)	(229 477)
d - Frais de négociation de titres	(3 199)	(13 408)	(4 833)	(22 578)	(55 877)
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	-	-	-
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>					
a – Souscriptions	37 134 114	83 330 000	32 423 773	77 166 952	130 749 174
* Capital	34 321 827	77 702 053	29 955 633	71 922 287	122 505 191
* Régularisation des sommes non distrib.	4 686 321	5 085 982	4 294 900	4 313 716	4 981 722
* Régularisations des sommes distrib.	(1 874 034)	541 965	(1 826 760)	930 949	3 262 261
b – Rachats	(33 321 619)	(56 779 095)	(31 700 342)	(56 167 343)	(140 086 187)
* Capital	(30 762 587)	(52 729 496)	(29 271 908)	(52 235 234)	(131 255 578)
* Régularisation des sommes non distrib.	(3 183 923)	(3 262 202)	(3 115 164)	(3 126 166)	(4 086 946)
* Régularisations des sommes distrib.	624 891	(787 397)	686 730	(805 943)	(4 743 663)
VARIATION DE L'ACTIF NET	6 513 572	31 743 221	3 316 959	25 781 095	588 813
<u>AN 4 - Actif Net</u>					
a - En début de période	174 566 158	149 336 509	171 211 832	148 747 695	148 747 695
b - En fin de période	181 079 730	181 079 730	174 528 791	174 528 791	149 336 509
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>					
a - En début de période	1 338 284	1 161 707	1 392 743	1 226 675	1 226 675
b - En fin de période	1 367 622	1 367 622	1 398 718	1 398 718	1 161 707
Valeur liquidative début de période (en dinar)	130,440	128,549	122,931	121,261	121,261
Valeur liquidative fin de période (en dinar)	132,405	132,405	124,778	124,778	128,549
Taux de rendement	1,51%	3%	1,50%	2,90%	6,01%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au **30/06/2022**
(Unité Dinars Tunisiens)

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type capitalisation. Elle a été ouverte au public le 18 septembre 2017.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

*Les états financiers arrêtés au **30 juin 2022**, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.*

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

3- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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 pour leur montant net de retenues à la source.

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

3- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilés

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, entant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3- 3 Evaluation des placements en obligations et valeurs similaires et en placements monétaires

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées 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 juin 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations figurant au bilan de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués, au 30 juin 2022 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 décembre 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) ;

À 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.

Au 30 juin 2022, la société SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE détient des souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31 décembre 2017 valorisées au coût amorti ainsi que des souches de BTA « Juillet 2032 » et des souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 valorisées à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines. Compte tenu des spécificités des OPCVM, ce changement de méthode comptable a été appliqué d'une manière prospective et aucun retraitement n'a été opéré sur les données présentées comparativement dans les états financiers trimestriels arrêtés au 30 juin 2022.

Les placements monétaires sont évalués à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

3- 4 Cession des placements

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

3-5 Opérations de pensions livrées

- Titres mis en Pension

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

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

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

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

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

- Titres reçus en Pension

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

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat parmi les revenus des placements monétaires sous une rubrique distincte « Revenus des prises en pension ».

3- 6 Unité monétaire

Les états financiers de la SICAV L'épargne Obligataire sont libellés en monnaie locale, en l'occurrence le dinar tunisien.

NOTE 4 : NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN

4-1 : Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 136 026 066 dinars et se détaille ainsi :

PORTEFEUILLE TITRES	Nombre De titres	Coût D'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% Actif	% Actif net
Obligations		99 326 622	103 445 087	57,04%	57,13%
AB SUB 2020-3 C	40 000	4 000 000	4 113 727	2,27%	2,27%
AMENBANK SUB 2021-1	10 000	1 000 000	1 012 006	0,56%	0,56%
ATB 2007/1 D	50 000	2 014 454	2 027 520	1,12%	1,12%
ATB SUB 2017 A	35 000	2 101 137	2 142 162	1,18%	1,18%
ATL 2015-1 C	3 000	60 000	63 634	0,04%	0,04%

PORTEFEUILLE TITRES	Nombre De titres	Coût D'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% Actif	% Actif net
ATL 2015-2 C	40 000	800 576	817 562	0,45%	0,45%
ATL 2016-1 C	2 000	40 000	40 020	0,02%	0,02%
ATL 2017-2 B	5 000	100 000	102 270	0,06%	0,06%
ATL 2017-1 C	2 000	80 000	81 463	0,04%	0,04%
ATL 2017-2 CA TF	5 000	100 000	102 012	0,06%	0,06%
ATL 2021-1 A	20 000	2 000 000	2 070 698	1,14%	1,14%
ATL SUB 2017	8 000	480 000	501 360	0,28%	0,28%
ATT LEASING V 2019-1	5 000	200 000	200 792	0,11%	0,11%
ATTIJARI LEASING 2016-1 B	5 000	200 000	211 585	0,12%	0,12%
BH F SUB 2019-1 C	15 000	1 200 000	1 226 007	0,68%	0,68%
BH SUB 2018/1 A V	25 000	500 000	506 443	0,28%	0,28%
BH SUB 2018-1 C	5 000	500 000	506 225	0,28%	0,28%
BH SUB 2018-1 CA TF	10 000	200 000	202 396	0,11%	0,11%
BH SUB 2019/1 B F	35 000	3 500 000	3 575 117	1,97%	1,97%
BH SUB 2021-2	20 000	2 000 000	2 101 322	1,16%	1,16%
BH V SUB 2019-1-C	15 000	1 200 000	1 222 421	0,67%	0,68%
BH 2009 B	8 000	174 800	178 669	0,10%	0,10%
BIAT SUB 2022-1 F	15 000	1 500 000	1 508 522	0,83%	0,83%
BNA 2009 SUB	10 000	127 451	128 772	0,07%	0,07%
BNA SUB-2018/1 A V	35 000	1 400 000	1 482 234	0,82%	0,82%
BNA SUB 2018-1 B	20 000	1 600 000	1 696 579	0,94%	0,94%
BTE 2019-1 A	5 000	300 000	312 368	0,17%	0,17%
CIL 2018/1 F	7 500	300 000	311 431	0,17%	0,17%
EPT NAT 1 2022 AF	10 698	103 774	105 921	0,06%	0,06%
EPT NAT 1 2022 AV	351	3 405	3 474	0,00%	0,00%
EMP NAT 2022 T2 CC TF	5 000	500 000	501 578	0,28%	0,28%
EMPT NAT 1 2021 B	60 000	6 000 000	6 421 243	3,54%	3,55%
EMPT NAT 1 2021 C	12 000	12 000 000	12 852 059	7,09%	7,10%
EMPT NAT 2 2021 B	60 000	6 000 000	6 356 436	3,51%	3,51%
EMPT NAT 2 2021 C	10 000	10 000 000	10 600 811	5,85%	5,85%
EPT NAT 3 2021 AF	22 543	215 819	225 491	0,12%	0,12%
EPT NAT 3 2021 AV	766	7 354	7 683	0,00%	0,00%
EPT NAT 3 2021 BF	27 199	2 662 792	2 778 686	1,53%	1,53%
EPT NAT 1 2022 CF	100 000	10 000 000	10 207 430	5,63%	5,64%
HL 2016-2 B	43 000	1 719 640	1 782 970	0,98%	0,98%
HL 2017-3 CA TF	5 000	99 600	102 318	0,06%	0,06%

PORTEFEUILLE TITRES	Nombre De titres	Coût D'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% Actif	% Actif net
HL 2017-03 B	27 500	1 650 000	1 696 245	0,94%	0,94%
HL 2017-1 B	20 000	800 000	819 270	0,45%	0,45%
HL 2018-1 CA TF	5 000	99 800	100 400	0,06%	0,06%
HL 2020-02	20 000	1 600 000	1 685 125	0,93%	0,93%
TLF 2021-1 FIXE	8 600	688 000	699 117	0,39%	0,39%
STB SUB 2020-1	10 000	1 000 000	1 018 082	0,56%	0,56%
STB SUB 2019-1 C	41 800	4 189 000	4 403 657	2,43%	2,43%
STB SUB 2021-1 D	60 000	6 000 000	6 184 438	3,41%	3,42%
TL 2018-1 B	10 000	600 000	605 823	0,33%	0,33%
TL SUB 2018 B	10 000	800 000	831 632	0,46%	0,46%
TLF 2019-1 B	13 000	1 040 000	1 040 533	0,57%	0,57%
TLF SUB 2021	7 000	700 000	736 837	0,41%	0,41%
TLF 2022-1 F	10 000	1 000 000	1 017 464	0,56%	0,56%
UIB SUB 2016 B	40 000	1 597 600	1 643 627	0,91%	0,91%
WIFACK BANK 2019-1 D	10 000	571 420	571 420	0,32%	0,32%
Bons du trésor assimilables		22 870 920	23 790 327	13,12%	13,14%
BTA 7,5% 07/2032	3 140	2 707 040	2 936 887	1,62%	1,62%
BTA 6,7% AVRIL 2028	1 600	1 492 000	1 530 081	0,84%	0,84%
BTA 11 AOÛT 2022	400	391 880	415 210	0,23%	0,23%
BTA 29 MARS 2027	20 000	18 280 000	18 908 149	10,43%	10,44%
Titres OPCVM		8 932 883	8 790 652	4,85%	4,85%
SICAV L'EPARGNANT	52 670	5 432 638	5 382 295	2,97%	2,97%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	32 050	3 500 245	3 408 357	1,88%	1,88%
Total du portefeuille-titres.		131 130 425	136 026 066	75,01%	75,12%

4-1-1 Actions et valeurs assimilées

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Actions SICAV	8 932 883	9 240 726	-
Différence d'estimation sur actions SICAV	(142 231)	(318 119)	-
Total	8 790 652	8 922 607	-

4-1-2 Obligations

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Obligations Coût d'entrée	99 326 622	71 313 308	89 410 587
Intérêts courus à l'achat/obligations	7 201	208 568	58 061
Intérêts courus	4 111 264	1 380 033	3 241 036
Intérêts intercalaires courus	-	-	4 629
Total	103 445 087	72 901 909	92 714 313

4-1-3 Bons du trésor assimilables

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Bons du trésor assimilables Coût d'entrée	22 870 920	33 383 730	27 439 220
Intérêts courus à l'achat/Bons du trésor assimilables	-	212 679	5 786
Intérêts courus	483 905	604 298	989 078
Différence d'estimation/ Bons du trésor assimilables (amortissement décotes)	386 313	78 505	233 674
Différence d'estimation/ Bons du trésor assimilables (courbe des taux)	49 189	64 684	4 755
Total	23 790 327	34 343 896	28 672 513

4- 2 : Note sur les placements monétaires et disponibilités

4- 2- 1 Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 15 982 867 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Coûts d'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% Actif
Certificats de dépôts STB			
Certificat de dépôt au 30/06/22 (taux 8,40% 10 jours)	1 996 275	1 999 628	1,10%
Certificat de dépôt au 01/07/22 (taux 8,40% 10 jours)	1 996 275	1 999 255	1,10%
Certificat de dépôt au 02/07/22 (taux 8,40% 10 jours)	1 996 275	1 998 883	1,10%
Certificat de dépôt au 07/07/22 (taux 8,40% 10 jours)	9 981 377	9 985 101	5,51%
Total	15 970 202	15 982 867	8,81%

4- 2- 2 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 29 339 498 DT et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Avoir en banque	25 180 918	10 799 009	9 976 620
Comptes à terme STB	4 158 580	4 158 580	10 062 319
Total	29 339 498	14 957 589	20 038 939

Les comptes à terme se détaillent comme suit :

Désignation	Coûts d'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% actif
Compte à terme au 16/10/22 (taux 6,8% 740 jours)	2 000 000	2 079 290	1,15%
Compte à terme au 26/10/22 (taux 6,8% 750 jours)	2 000 000	2 079 290	1,15%
Comptes à terme STB	4 000 000	4 158 580	2,29%

4- 3 : Créances d'exploitation

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Retenu à la source sur intérêts à l'achat BTA	-	53 170	1 447
Autres opérateurs Débiteurs	-	-	-
Retenu à la source sur intérêts à l'achat EO	1 800	52 142	14 515
Total	1 800	105 312	15 962

4- 4 Note sur les passifs :

4- 4- 1 Opérateurs Créditeurs

Ce poste comprend les sommes dues par l'OPCVM aux différents intervenants dans sa gestion, notamment les rémunérations du gestionnaire et du dépositaire :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Gestionnaire	75 247	116 210	70 618
Commission réseau	83 655	60 261	67 638
Commission dépositaire	65 609	62 373	65 638
Total	224 511	238 844	203 894

4- 4- 2 Autres Créditeurs divers

Ce poste comprend la redevance du CMF et les retenues d'impôt pour le compte de l'Etat sur des sommes dues à des tiers, et la TCL.

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 45 990 DT et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CMF	15 458	14 858	14 529
ETAT	30 532	9 727	17 291
Total	45 990	24 585	31 820

4- 5 : Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-04-2022 au 30-06-2022 ainsi que les mouvements sur le capital au cours de la période comparative allant du 01-04-2021 au 30-06-2021 se détaillent ainsi :

Libellé	2022	2021
Capital au 1^{er} Avril		
Montant	162 859 978	159 514 681
Nombre d'actions	1 338 284	1 392 743
Nombre d'actionnaires	1 389	1 113
Souscriptions réalisées		
Montant	34 321 828	29 955 633
Nombre d'actions émises	282 537	261 779
Nombre d'actionnaires entrants	137	133
Rachats effectués		
Montant	30 762 587	29 271 908
Nombre d'actions rachetées	253 199	255 804
Nombre d'actionnaires sortants	71	45
Autres effets sur le capital		
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	(146 590)	(277 791)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(46 963)	(234 459)
Frais de négociation de titres	(3 199)	(4 833)
Résultat capitalisé	8 457 798	8 378 641
Régularisation des sommes non distribuables	1 502 398	1 179 736
Capital au 30 juin		
Montant	176 182 663	169 239 702
Nombre d'actions	1 367 622	1 398 718
Nombre d'actionnaires	1 455	1 201

4- 6 : Sommes Distribuables

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de l'exercice en cours et des exercices antérieurs augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions. Le solde de ce poste au 30/06/2022 se détaille ainsi :

Désignation	Résultat distribuable	Régularisation	Sommes Distribuables
Sommes distribuables exercice antérieur (Report à nouveau)	-	-	-
Sommes distribuables exercice en cours	5 142 499	(245 432)	4 897 067
Total	5 142 499	(245 432)	4 897 067

5- NOTES LIEES AU COMPTE DE RESULTAT

5-1 : Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille titres totalisent un montant de 2 628 844 DT pour la période allant du 01-04-2022 au 30-06-2022, et se détaillent ainsi

Désignation	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenues des titres OPCVM	458 848	458 848	874 582	874 582	874 582
Intérêts des obligations	1 833 899	3 515 537	961 177	1 745 627	4 777 454
Revenus des Emprunts d'Etat	336 097	676 144	543 151	857 216	1 785 658
Total	2 628 844	4 650 529	2 378 910	3 477 425	7 437 694

5- 2 : Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste totalise pour la période allant du 01-04-2022 au 30-06-2022 un montant de 617 139 DT et représente le montant des intérêts courus sur les certificats de dépôt, les billets de trésorerie, les bons de trésors à court terme, les comptes de dépôt, les placements à terme et les revenus des prises en pension :

Désignation	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
Intérêts des certificats de dépôts	338 295	720 276	370 211	881 262	1 744 635
Intérêts sur billets de trésorerie	-	-	60 286	119 910	133 823
Intérêts sur bons du trésor à court terme	-	-	23 731	191 158	191 158
Intérêts des comptes à terme	140 955	289 665	149 181	440 881	564 734
Intérêts des comptes de dépôt	-	12 548	13 849	16 760	40 968
Revenus des prises en pension	137 889	137 889	407 289	591 656	1 053 798
Total	617 139	1 160 378	1 024 547	2 241 627	3 729 116

5- 3 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01-04-2022 au 30-06-2022 à 292 776 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	225 212	435 779	173 667	331 363	767 338
Rémunération réseau	33 782	65 367	32 563	62 131	127 527
Rémunération du dépositaire	33 782	65 367	32 563	62 131	127 527
Total	292 776	566 513	238 793	455 625	1 022 392

5- 4 : Autres Charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel ainsi que, la TCL, l'impôt et taxes et versements assimilés. Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01-04-2022 au 30-06-2022 à 55 378 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021
Redevances CMF	45 042	87 156	43 417	82 841	170 036
Impôt et taxes	10 334	14 735	10 635	16 498	34 999
Autres charges	2	4	1	5	184
Total	55 378	101 895	54 053	99 344	205 219

5- 5 : Régularisation du résultat d'exploitation

Ce poste comprend la régularisation du résultat d'exploitation constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat. Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01-04-2022 au 30-06-2022 à un solde créditeur de 36 425 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Du 01/04/2022 au 30/06/2022	Du 01/01/2022 au 30/06/2022	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 30/06/2021	Du 01/01/2021 au 31/12/2021
Régl Résultat d'exploitation (souscription)	730 337	541 965	678 223	930 949	3 266 273
Régl Résultat d'exploitation (rachat)	(693 912)	(787 397)	(683 948)	(805 943)	(4 744 966)
Total	36 425	(245 432)	(5 725)	125 006	(1 478 693)

6 - AUTRES INFORMATIONS

6- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de SICAV L'épargne Obligataire est confiée à la société « STB Finance ». Celle-ci se charge des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société.

En contrepartie des prestations le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,50% TTC par an, calculée sur la base de l'actif net de SICAV L'épargne Obligataire.

La rémunération de « STB finance » au 30-06-2022 s'élève à 435 779 dinars.

6- 2 Rémunération du dépositaire

La banque STB assure les fonctions de dépositaire pour la société SICAV L'épargne Obligataire. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la société et d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrant et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants.

En contrepartie de ses services, la STB perçoit une commission annuelle de 0,075% TTC calculée sur la base de l'actif net. La rémunération du dépositaire au 30-06-2022 s'élève à 65 367 dinars.

6- 3 Rémunération du distributeur

Les souscriptions et les rachats se font auprès des agences de la société Tunisienne de banque (STB) avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

En contrepartie de ses services, la STB perçoit une rémunération annuelle égale à 0.075% TTC de l'actif net. La rémunération du distributeur au 30-06-2022 s'élève à 65 367 dinars.