



Bulletin Officiel

N°6739 Lundi 21 Novembre 2022

www.cmf.tn

27^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

RETRAIT D'AGREMENT D'UN FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉ	2
AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE CEREALIS	3
DECISION DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITE RELATIVE AU REPORT DE LA DATE D'ENTREE EN VIGUEUR DES NORMES IFRS	9

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	10
---------------------------------------	----

ANNEXE I

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

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE KASSERINE SODEK - SICAR

ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2022

- SANADETT SICAV
- TUNISIE SICAV

AVIS DU CMF

RETRAIT D'AGREMENT D'UN FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉ

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 10 novembre 2022, de retirer l'agrément du fonds d'investissement spécialisé « START INVEST FUND » et ce à la demande de la société de gestion ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS.

2022 – AC – 048

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire
sur les actions de la société Céréalis
initiée par la société «Cardinal Brands Limited»
agissant de concert avec la société «Power Brands»**

Cet avis annule et remplace celui publié au Bulletin Officiel du CMF n°6734 du 14/11/2022

Suite à la réalisation, en date du 21 octobre 2022, de l'opération de cession de 3 622 208 actions de la société Céréalis par les membres de la famille Gahbiche et la société Ekuity Capital au prix de 13,295 dinars l'action, objet de la décision du Conseil du Marché Financier n°10 du 23 juin 2022, au profit de la société «Power Brands» (anciennement dénommée Power Brands Holding)¹, le capital de la société Céréalis est désormais détenu à raison de 74,09% par la société acquéreuse.

Par ailleurs, et conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société «Power Brands» tenue le 03 octobre 2022, le capital de ladite société a été augmenté en numéraire d'un montant de 102 231 360 dinars pour le porter de 10 000 dinars à 102 241 360 dinars et ce, par l'émission de 10 223 136 actions nouvelles à la valeur nominale (soit 10 dinars et sans prime d'émission), dont :

- 4 817 536 actions ont été souscrites par les membres de la famille Gahbiche et la société Ekuity Capital et ont été libérées intégralement par conversion de créances détenues par la société «Power Brands» revenant aux personnes sus visées, issues de l'opération de cession sus mentionnée,
- 5 405 599 actions ont été souscrites par la société «Cardinal Brands Limited»² et ont été libérés partiellement par apport en numéraire.

Ainsi, et au terme de cette opération, le capital de la société «Power Brands» est désormais réparti entre les membres de la famille Gahbiche à raison de 34,29%, de la société «Ekuity Capital» à raison de 12,84% et de la société «Cardinal Brands Limited» à raison de 52,87%.

De ce fait, à l'issue de ces deux opérations, la société «Cardinal Brands Limited» détient désormais directement le contrôle majoritaire en droits de vote dans le capital de la société «Power Brands», ce qui lui permet, indirectement de déterminer les décisions économiques et financières relatives à la société Céréalis.

De plus, sachant que désormais la société «Cardinal Brands Limited» détient directement plus de 50% des droits de vote de la société «Power Brands», elle est présumée, au sens l'article 10 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, légalement agir de concert avec la société «Power Brands» vis-à-vis de la société Céréalis.

¹ Conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 18 juillet 2022 de la société «Power Brands Holding», la dénomination sociale et l'objet social de la société «Power Brands Holding» ont fait l'objet de modifications. L'objet social prévoira désormais que la société est industrielle et la nouvelle dénomination sociale sera désormais «Power Brands».

² Société de droit mauricien, dont le capital est détenu par deux fonds d'investissements créés respectivement par un fonds souverain qatari et une institution gouvernementale rwandaise. En vertu d'un pouvoir signé en date du 28 octobre 2022, elle est représentée, par Mr Amine Allam, de nationalité tunisienne et résident en Tunisie.

Par décision n° 45 du 14 novembre 2022, en application de sa décision n°10 du 23 juin 2022 sus visée, et sans préjudice des dispositions légales et réglementaires en vigueur régissant l'activité de la société Céréalis, le Conseil du Marché Financier fixe les conditions de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle est soumise la société «Cardinal Brands Limited» agissant de concert avec la société «Power Brands», visant l'acquisition par cette dernière des actions Céréalis qu'elle ne détient pas dans le capital de ladite société.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité de l'initiateur :

Dénomination sociale : Cardinal Brands Limited

Loi applicable : Droit mauricien.

Siège social : Sanne House, Bank Street, Twenty Eight, Cybercity, Ebene 72201, Mauritius.

II- Dénomination de l'établissement présentateur du projet d'OPA :

Tunisie Valeurs en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis à l'Immeuble Integra, Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajene-, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :

La société «Cardinal Brands Limited» détient 5 405 599 actions représentant 52,87% du capital de la société «Power Brands» qui, à son tour, détient 3 622 208 actions représentant 74,06% du capital de la société Céréalis.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, la société «Cardinal Brands Limited», agissant de concert avec la société «Power Brands», vise l'acquisition par cette dernière du reste des actions qu'elle ne détient pas dans le capital de la société Céréalis, soit **1 266 681** actions représentant **25,91%** du capital de ladite société. La société «Power Brands» s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **13,300 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse.

Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB soit le prix le plus élevé entre:

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

La présente Offre Publique d'Achat est initiée par la société «Cardinal Brands Limited» et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier n°10 du 23 juin 2022, soumettant aux dispositions des articles 6 et 7, toute personne qui, viendrait à acquérir, d'une manière individuelle ou de concert, directement ou indirectement, une part de droits de vote dans le capital de la société «Power Brand», dépassant la part détenue par la famille Gahbiche, qui serait de nature à conférer à cette personne le contrôle majoritaire en droits de vote dans le capital de la société, de manière à lui permettre de déterminer les décisions relatives à la société Céréalis.

Cette situation a été constatée suite :

- la réalisation en date du 21 octobre 2022, de l'opération de cession d'une part de 74,09% du capital de la société Céréalis par les membres de la famille Gahbiche et la société Ekuity Capital au profit de la société «Power Brands»,

- la détention par la société « Cardinal Brands Limited » à l'issue de l'augmentation du capital de la société « Power Brands » décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 03 octobre 2022, de 52,87% de son capital.

De ce fait, au terme de ces deux opérations, la société « Cardinal Brands Limited » détient désormais directement le contrôle majoritaire en droits de vote dans le capital de la société « Power Brands », ce qui lui permet, indirectement, de déterminer les décisions économiques et financières relatives à la société Céréalis.

Dans le cadre de cette Offre Publique d'Achat Obligatoire, la société « Cardinal Brands Limited » agissant de concert avec la société « Power Brands » vise l'acquisition par cette dernière des actions Céréalis qu'elle ne détient pas dans le capital de ladite société.

en date du 27/07/2022 et a porté sur l'acquisition par la société Cardinal Brands Holding de **2 182 590 actions** Céréalis représentant **10,138%** du capital de ladite société.

VII- Intentions pour les 12 mois à venir dans les domaines suivants :

a) Politique industrielle :

La Société « Cardinal Brands Limited » envisage de maintenir la politique industrielle actuelle de la société Céréalis.

b) Politique financière :

La Société « Cardinal Brands Limited » envisage de maintenir la politique financière actuelle de la société Céréalis.

c) Politique sociale :

La Société « Cardinal Brands Limited » envisage de maintenir la politique sociale actuelle de la société Céréalis.

d) Cotation en Bourse :

Si à l'issue de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire, la société « Power Brands » détiendrait au moins 95% du capital et des droits de vote de la société Céréalis, la société « Power Brands » procèdera au dépôt d'un projet d'Offre Publique de Retrait visant la totalité du reste du capital que la société « Power Brands » ne détiendrait pas.

VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :

La société « Cardinal Brands Limited » agissant de concert avec la société « Power Brands » et les dirigeants de Céréalis S.A ont convenu de ce qui suit :

-La démission des personnes visées ci-dessous de leur mandat d'administrateur de la société Céréalis S.A :

-M. Mohamed Aymen Gahbiche;

-M. Walid Gahbiche ;

-et, Mme Samira Maarouf Bouraoui.

Le remplacement de ces personnes par les personnes suivantes (sans préjudice du droit des actionnaires de Céréalis de désigner, plus tard, des administrateurs additionnels) :

-M. Amine Allam ;

-M. Charles Bouaziz ;

-et, Mme Maty Ndiaye.

-La démission de M. Mohamed Salah Gahbiche de son mandat de Président du Conseil d'Administration et son remplacement par M. Amine Allam.

Les démissions et nominations susmentionnées ne sont pas encore effectives à la date de la présente offre.

IX- Accords entre l'initiateur de l'offre et des tiers :

Néant

XI- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période de **15 jours de bourse** allant du **jeudi 17 novembre 2022 au mercredi 07 décembre 2022 inclus**.

XII- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **07 décembre 2022 inclus**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de la clôture de l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel du CMF et de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions Céréalis sera **suspendue durant les séances de bourse des 15 et 16 novembre 2022, et reprendra à partir du 17 novembre 2022**.

XIII- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- **Dénomination de la société :** Société Céréalis.

- **Siège social :** Immeuble Amir Bouhaira-Appt n°1- Rue du Lac Turkana -Les Berges du Lac-1053 Tunis-

- **Téléphone :** 71 961 996

- **Forme juridique :** Société Anonyme –SA-

- **Date de constitution :** 23/09/2003

- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité** : Tunisienne

- **Identifiant unique**: 0849850A

- **Exercice social** : du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

- **Objet social (article 2 des statuts)** :

La société Céréalis S.A, a pour objet :

- La production, l'importation et la commercialisation des chips, snacks, amuse-gueules, fruits secs et autres produits assimilés ;
- La production des plats surgelés pré cuisinés ou non ;
- La fabrication de tous produits agroalimentaires ;
- La participation directe ou indirecte à des sociétés pouvant se rattacher à l'objet précité, par voie de création de sociétés nouvelles, tunisiennes et/ou étrangères, d'apports, de commandite, de souscriptions, achats de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association en participation ou de prise ou de dation ou en gérance de tous biens ou droits ou autrement ; et
- Généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou successibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement

2-Administration, direction et contrôle :

Conseil d'Administration :

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat
M. Mohamed Salah Gahbiche	Président	Lui-même	2022-2024 ⁽¹⁾
M. Karim Gahbiche	Administrateur	Lui-même	2022-2024 ⁽¹⁾
Mme. Samira Maarouf Bouaroui	Administrateur	Lui-même	2022-2024 ⁽¹⁾
M. Walid Gahbiche	Administrateur	Lui-même	2022-2024 ⁽¹⁾
M. Mohamed Aymen Gahbiche	Administrateur	Lui-même	2022-2024 ⁽¹⁾
Ekuity Capital	Administrateur	M. Abdelbasset Ben Moussa	2021-2023 ⁽²⁾
M. Hamadi Mokdadi (représentant des actionnaires minoritaires)	Administrateur	Lui-même	2021-2023 ⁽²⁾

(1) Mandats renouvelés par l'AGO du 28/06/2022

(2) Mandats renouvelés par l'AGO du 09/06/2022

Direction :

M. Karim Gahbiche : Directeur Général de la société Céréalis S.A. Son mandat a été renouvelé par le Conseil d'Administration de la société réuni en date du 29/04/2022 pour la durée de son mandat d'administrateur.

Contrôle :

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
Cabinet In First Auditors Représenté par M. Mohamed Triki	Rue Lac Ourmia, Imm Miniar, Les Berges du Lac, 1053 Tunis Tel : (216) 70 294 005 E-mail : office@infirst.tn	2022-2024 ⁽³⁾

(3) AGO du 28/06/2022

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 4 888 889 dinars

- **Nombre total des droits de vote** : 4 888 889 droits de vote

- **Nombre total des titres** : 4 888 889 actions

- **Structure du capital de la société Céréalis après l'opération d'acquisition en date du 21/10/2022 par Power Brands de 3 622 208 actions Céréalis :**

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
Power Brands	3 622 208	3 622 208	74,09%	3 622 208	74,09%
Autres actionnaires (moins de 5%)	1 266 681	1 266 681	25,91%	1 266 681	25,91%
Total	4 888 889	4 888 889	100%	4 888 889	100%

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société Céréalis arrêtés au 31 décembre 2021 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6602 du 11/05/2022.

4-2 Etats financiers consolidés de la société Céréalis arrêtés au 31 décembre 2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6602 du 11/05/2022.

4-3 Etats financiers intermédiaires de la société Céréalis arrêtés au 30 juin 2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6684 du 05/09/2022.

4-4 Indicateurs d'activité trimestriels de la société Céréalis arrêtés au 30 septembre 2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6718 du 21/10/2022.

5- Entreprises comprises dans la consolidation :

Entreprise	Siege social	Principes de consolidation appliqués
Céréalis S.A (Société mère)	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt. n°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac 1053 Tunis	Intégration globale
Bolerio	Zone industrielle Goubellat 9080	Intégration globale
Inter Distribution	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt. n°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac 1053 Tunis	Intégration globale
Icerberg Distribution	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt. n°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac 1053 Tunis	Intégration globale

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.

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	104,394	109,120
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	143,113	150,579
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	119,334	125,234
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	128,525	135,630
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	124,675	130,842
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	124,360	131,578
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	119,831	125,554
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	48,476	50,526
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	34,865	36,587
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	118,444	124,622
11	BTK SICAV ***	BTK CONSEIL	16/10/00	104,652	109,882
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
12	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	18,458	19,354
13	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	130,231	133,794
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,194	1,256
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	125,198	131,125
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,212	12,706
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	175,986	185,540
18	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,097	12,570
19	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,085	105,465
20	ATTJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTJARI GESTION	23/08/21	102,185	108,147
21	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	14,495	15,134
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
22	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,952	2,057
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>					
23	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	65,900	68,173
24	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	139,219	143,627
25	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,364	107,762
26	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	111,243	116,820
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>					
27	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	139,028	150,762
28	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	533,143	568,516
29	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	137,906	149,118
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	176,092	191,600
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	98,227	102,273
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	131,857	137,927
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	167,720	170,772
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	149,704	155,177
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,129	23,603
36	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	92,104	97,942
37	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,008
38	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	1,007
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
39	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 242,121	2 379,221
40	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	127,962	151,233
41	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	216,057	237,918
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,980	3,037
43	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,679	2,737
44	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	65,250	60,878
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,336	1,381
46	FCP HAYETT PLENTUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,229	1,258
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,200	1,256
48	MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15	106,676	En liquidation
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP **	CGF	25/02/08	En liquidation	En liquidation
50	FCP MOUASSASSET **	AFC	17/04/17	1 187,879	En liquidation
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	14,565
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	10,355	11,028
53	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	11,433	14,158
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>					
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	88,113	91,029
<i>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>					
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,288	1,260

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	109,930	109,964	
57 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/22	4,491	101,621	101,262	101,306	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	107,869	107,665	107,716	
59 ATTJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,079	105,045	105,093	
60 TUNISO-EMIRATE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,086	106,770	106,827	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	31/05/22	5,144	109,883	110,157	110,211	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/05/22	5,370	106,472	106,378	106,430	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	103,512	103,531	103,583	
64 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	103,245	En liquidation	En liquidation	
65 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,099	107,242	107,293	
66 INTERNATIONALE OBLIGATAIRES SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/22	6,013	109,109	109,024	109,082	
67 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/22	3,823	106,026	106,568	106,620	
68 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,891	105,277	105,139	105,178	
69 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	105,388	105,467	105,515	
70 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,146	104,011	104,059	
71 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	106,957	107,169	107,191	
72 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/22	5,335	104,691	104,492	104,541	
73 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	26/05/22	4,534	102,939	102,651	102,688	
74 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	23/05/22	4,117	107,582	107,723	107,768	
75 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	103,256	103,328	103,375	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	109,904	111,949	111,993	
77 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	5,434	106,205	106,058	106,108	
78 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	4,617	108,972	109,802	109,842	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,053	110,611	110,661	
SICAV MIXTES								
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	66,230	63,590	63,588	
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	18/05/22	1,858	99,498	106,692	106,755	
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/05/22	0,711	18,119	17,881	17,883	
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	289,132	310,915	310,470	
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 272,799	2 183,087	2 189,810	
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,374	70,812	70,917	
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	19/05/22	1,564	55,762	56,015	56,060	
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	106,784	108,739	108,761	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,901	11,371	11,357	
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,054	15,359	15,368	
90 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	30/05/22	0,431	15,964	17,024	16,993	
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	30/05/22	0,482	14,003	14,806	14,779	
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	105,502	106,024	
94 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	30/05/22	0,299	79,110	88,984	89,751	
95 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	80,317	93,237	94,068	
96 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/22	3,472	101,183	104,101	104,286	
97 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	19/04/22	1,722	93,645	98,314	97,711	
98 CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,316	10,563	10,518	
99 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	07/03/22	3,856	99,459	103,617	103,480	
100 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	23/05/22	4,534	153,044	149,094	149,763	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	103,493	104,302	101,597	
102 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	2,961	118,376	122,781	122,499	
103 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	119,753	134,484	133,433	
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	1,253	186,219	196,199	196,558	
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	2,831	172,970	182,253	182,671	
106 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/22	3,696	168,703	176,749	176,644	
107 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	30/05/22	0,190	22,411	24,091	24,042	
108 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	141,096	150,358	149,913	
109 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	157,511	160,458	159,219	
110 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL *	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	14/12/15	23/05/22	158,585	5 414,197	5 116,431	En liquidation	
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	96,181	94,953	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	23/05/22	104,782	4 559,325	4 789,079	4 769,398	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	08/04/22	0,321	10,240	10,582	10,484	
115 FCP SÉCURITÉ	BNA CAPITAUX	27/10/08	27/05/22	6,655	168,487	172,501	171,695	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	23/05/22	322,056	10 967,515	11 298,085	11 191,962	
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	-	-	-	10 204,286	10 140,136	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
118 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/22	2,882	124,018	125,217	125,511	

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

** FCP en liquidation anticipée

*** Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV

**** La Valeur Liquidative de TUNISIE SICAV a été divisée par deux depuis le 02/08/2022

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « 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 Téboulba-	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 Balhauane -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. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38.Société 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.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK - SICAR"

Siège Social : Avenue Habib Bourguiba, 1200 Kasserine

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 20 octobre 2022, la Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK - SICAR" publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

اللائحة الأولى:

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

اللائحة الثانية:

بعد الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة و التقرير العام لمراقب الحسابات للسنة المالية 2021، قرّرت الجلسة العامة العادية المصادقة على تقرير مجلس الإدارة. و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثالثة:

بعد الإطلاع على القوائم المالية لسنة 2021 قررت الجلسة العامة العادية المصادقة عليها. و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الرابعة:

بعد الإطلاع على التقرير الخاص لمراقب الحسابات للسنة المالية 2021، سجّلت الجلسة العامة العادية ما جاء بهذا التقرير.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع. كما صادقت الجلسة على ما جاء بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات فيما يتعلّق بتعهدات الشركة والتزاماتها تجاه مسيريهها و ذلك طبقا للفصل 200 من مجلة الشركات التجارية.

اللائحة الخامسة:

قررت الجلسة العامة العادية تخصيص النتيجة الصافية لسنة 2021 كما وقع اقتراحها من طرف مجلس الإدارة على النحو التالي:

النتيجة المخصصة (خسارة) سنة 2021 : (706.347,000) دينار
النتيجة المؤجلة (خسارة) : (706.347,000) دينار

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السادسة:

قررت الجلسة العامة العادية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة في ما يتعلق بالتصرف خلال السنة المالية 2021. و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السابعة:

قررت الجلسة العامة العادية تحديد منحة حضور عن كل إجتماع مجلس إدارة الذي سينعقد خلال سنة 2022 بالنسبة لكل عضو حاضر بقيمة صافية تبلغ مائتي دينار.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثامنة:

قررت الجلسة العامة المصادقة على قرارات و برنامج مجلس الإدارة فيما يخص جميع الاجراءات المتعلقة باختيار مدير عام للشركة طبقا لما نص عليه القانون الاساسي للشركة.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة التاسعة:

تفوض الجلسة العامة العادية كل النفوذ وكل الصلاحيات للممثل القانوني للشركة أو كل شخص مفوض من طرفه للقيام بجميع الإيداعات و النشر التي يقتضيها القانون.

و تمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

2. Le bilan après affectation du résultat comptable :

BILAN - ACTIFS (Montants exprimés en dinars)

31 décembre 2021 31 décembre 2020

ACTIFS NON COURANTS	Immobilisations incorporelles	7 892	7 892
Actifs immobilisés	Moins : amortissements	-7 700	-7 425
		<hr/>	<hr/>
		192	467
	Immobilisations corporelles	161 643	161 643
	Moins : amortissements	-161 643	-161 643
		<hr/>	<hr/>
		-	-
	Immobilisations financières	7 381 300	7 450 800
	Moins : provisions	-715 822	-393 361
		<hr/>	<hr/>
		6 665 478	7 057 439
	Total des actifs immobilisés	6 665 670	7 057 906
	Autres actifs non courants	-	-
	Total des actifs non courants	6 665 670	7 057 906
	Autres actifs courants	1 310 345	1 225 687
	Moins : provisions	-26 762	-
		<hr/>	<hr/>
		1 283 583	1 225 687
	Placements et autres actifs financiers	1 117 052	1 472 052
	Liquidités et équivalents de liquidités	66 183	55 367
	Total des actifs courants	2 466 818	2 753 106
	TOTAL DES ACTIFS	9 132 488	9 811 012

BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
(Montants exprimés en dinars)

31 décembre 2021 31 décembre 2020

CAPITAUX PROPRES	Capital souscrit	6 236 055	6 236 055
	<i>Capital souscrit libéré</i>	5 687 257	5 687 257
	<i>Capital souscrit appelé, non libéré</i>	548 798	548 798
	Réserves légales et ordinaires	75 830	75 830
	Résultats reportés	-4 165 922	-3 459 575
	Modifications comptables	179 976	179 976
	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	3 032 286	3 366 037
	Résultat de l'exercice	-	-
	Total des capitaux propres après affectation	2 325 939	3 032 286
PASSIFS			
Passifs non courants	Concours sur les ressources	5 700 952	5 695 278
	Total des passifs non courants	5 700 952	5 695 278
Passifs courants	Fournisseurs et comptes rattachés	3 789	6 897
	Autres passifs courants	195 088	224 357
	Avances sur rétrocession de participation	906 720	852 194
	Concours bancaires et autres passifs financiers	-	-
	Total des passifs courants	1 105 597	1 083 448
	Total des passifs	6 806 549	6 778 726
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	9 132 488	9 811 012

3. L'état d'évolution des capitaux propres :

Exprimé en dinars

	Capital social	Réserves légales	Réserves statutaires	Fonds social	Résultats reportés	Résultats de l'exercice	Modifications comptables	total
Solde au 31/12/2021 avant affectation	6 236 055	7 254	66 576	2000	-3 459 575	-706 347	179 976	2 325 939
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 20/10/2022					-706 347	706 347		0
Dividendes distribués								
Solde au 31/12/2021 après affectation	6 236 055	7 254	66 576	2000	-4 165 922	0	179 976	2 325 939

4. La liste des membres du Conseil d'administration :

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

SANADETT SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2022

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société SANADETT SICAV, et en application de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif de la société arrêté au 30 septembre 2022.

L'actif net de la société SANADETT SICAV au 30 septembre 2022 totalise 60 515 227 TND.

Notre examen effectué conformément aux normes de révision comptable a comporté les contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligences normales.

Les méthodes d'évaluation adoptées sont conformes aux usages de la profession.

Sur la base des contrôles effectués, à notre avis, la composition de l'actif de la société « SANADETT SICAV » ci-joint, arrêté au 30 septembre 2022 reflète correctement la situation de votre société.

Paragraphe d'observation

Par ailleurs et sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur la note 2.2 des états financiers dont le contenu décrit la nouvelle méthode adoptée par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans 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, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Autres Obligations légales et Règlementaires

L'examen de la composition de l'actif net de SANADETTE SICAV, pour la troisième trimestre 2022, nous a permis de déceler que le ratio de titres à court terme, les disponibilités, dépôts à vue et dépôts à terme, est supérieur à 20% de l'actif ; cette situation devrait être régularisée conformément à l'article 2 du décret 2001/2278 du 25 septembre 2001 et complété par le décret 2002-1727 du 29 juillet 2002 portant application des dispositions de l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Tunis, le 15 octobre 2022
Le Commissaire Aux Comptes :
M. Mahmoud ZAHAF

BILAN
ARRETE AU 30/09/2022
(Exprimé en dinars)

ACTIF	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
AC1- PORTEFEUILLE-TITRES Actions, valeurs assimilées et droits			
a- rattachés	2 973 805	3 649 728	3 161 043
b- Obligations et valeurs assimilées	43 438 737	46 559 773	45 507 003
AC2- Placements monétaires et disponibilités			
a- Placements monétaires	0	0	0
b- Disponibilités	14 193 573	23 150 183	14 675 890
AC3- Créances d'exploitation	312	0	0
TOTAL ACTIF	60 606 427	73 359 684	63 343 936
PASSIF			
PA1- Opérateurs créditeurs	36 170	21 935	14 801
PA2- Autres créditeurs divers	55 031	50 750	58 392
TOTAL PASSIF	91 200	72 685	73 193
ACTIF NET			
CP1- Capital	58 912 599	71 241 424	60 986 989
CP2- Sommes distribuables Sommes distribuables des exercices			
a- antérieurs	34	222	189
b- cours	1 602 593	2 045 353	2 283 565
ACTIF NET	60 515 227	73 286 999	63 270 743
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET	60 606 427	73 359 684	63 343 936

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 30/09/2022
(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/07/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>31/12/2021</u>
PR 1- Revenus de portefeuille-titres					
a- Dividendes	0	68 918	0	70 563	70 563
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	609 853	1 813 590	636 224	1 960 046	2 593 341
PR 2- Revenus des placements monétaires	80 236	344 231	172 873	690 519	864 634
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS	690 089	2 226 740	809 097	2 721 127	3 528 538
CH 1- Charges de gestion des placements	140 265	437 766	163 417	515 713	679 750
REVENU NET DES PLACEMENTS	549 824	1 788 974	645 679	2 205 413	2 848 788
CH 2- Autres charges	30 778	93 419	28 960	90 467	123 225
RESULTAT D'EXPLOITATION	519 046	1 695 555	616 719	2 114 946	2 725 563
PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation	47 200	-92 962	39 676	-69 593	-441 998
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	566 246	1 602 593	656 395	2 045 353	2 283 565
PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation					
(Annulation)	-47 200	92 962	-39 676	69 593	441 998
- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	52 677	77 752	49 103	71 577	107 747
- Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres	119 101	324 137	115 526	331 647	466 177
- Frais de négociation de titres	0	-440	0	0	-121
RESULTAT NET DE LA PERIODE	690 824	2 097 005	781 348	2 518 170	3 299 366

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
ARRETE AU 30/09/2022**

	<u>Du</u> <u>01/07/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>31/12/2021</u>
AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>					
a- Résultat d 'Exploitation	519 046	1 695 555	616 720	2 114 946	2 725 563
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	52 677	77 752	49 103	71 577	107 747
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	119 101	324 137	115 526	331 647	466 177
d- Frais de négociation de titres	0	-440	0	0	-121
AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	0	-2 090 481	0	-2 934 324	-2 934 324
AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>					
a- Souscriptions					
_ Capital	25 398 540	77 713 654	24 744 334	83 348 370	103 330 337
_ Régularisation des sommes non distribuables	64 139	246 407	82 001	224 494	344 281
_ Régularisation des sommes distribuables	562 902	796 019	584 075	1 042 674	1 708 930
b- Rachats					
_ Capital	-22 477 514	-80 172 701	-23 433 534	-83 262 215	-113 599 515
_ Régularisation des sommes non distribuables	-62 189	-263 198	-75 270	-230 848	-420 317
_ Régularisation des sommes distribuables	-515 700	-1 082 220	-544 395	-1 247 142	-2 285 835
VARIATION DE L'ACTIF NET	3 661 001	-2 755 516	2 138 560	-540 822	-10 557 078
AN 4- <u>ACTIF NET</u>					
a- En début de La période	56 854 225	63 270 743	71 148 440	73 827 821	73 827 821
b- En fin de la période	60 515 227	60 515 227	73 286 999	73 286 999	63 270 743
AN 5- <u>NOMBRE D'ACTION</u>					
a- En début de la période	526 201	576 988	663 176	674 846	674 846
b- En fin de la période	553 775	553 775	675 667	675 667	576 988
VALEUR LIQUIDATIVE	109,278	109,278	108,466	108,466	109,657
AN6- TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	4,52%	4,36%	4,37%	4,42%	4,39%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
Arrêtés au 30 septembre 2022

PRESENTATION GENERALE DE SANADETT SICAV

SANAD ETT SICAV est une Société d'Investissement à Capital Variable de catégorie obligataire de type distribution, régie par le Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi 2001-83 du 24 Juillet 2001. Elle a obtenu l'Agrément du ministre des Finances en date du 1er août 1996.

SANADETT SICAV a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

L'ARAB FINANCIAL CONSULTANTS (AFC), intermédiaire en bourse, assure la gestion de SANADETT SICAV et la Banque ARAB TUNISIAN BANK (ATB) est le dépositaire de ses actifs.

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 30 septembre 2022 est établie conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

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

2.1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

2.2 Evaluation des placements en obligation et valeurs assimilées

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 septembre 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 ».

La société SANADETT SICAV ne dispose pas d'un portefeuille de souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 01 janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

2.3 Evaluation des autres placements

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

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

2.4 Cession des placements

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

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

2.5 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 à leur 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).

La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « dettes sur opérations de pension livrée » 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 « AC 2-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 individualisés et présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « PR 2-Revenus des placements monétaires ».

3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

AC1- Portefeuille titres :

a. Actions, valeurs assimilées et droits rattachés

Code ISIN	Désignation du Titre	Nombre de Titre	Coût D'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% de l'Actif Net
Titres OPCVM					
TNUR2EE3X1V2	FCP SALAMETT CAP	60 300	1 140 598	1 157 820	1,91%
TN21K187JU11	FCP SALAMETT PLUS	6 104	71 628	76 257	0,13%
TN0001600287	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	5 000	510 851	521 155	0,86%
TN0004200937	GENERALE OBLIG SICAV	3 000	309 959	389 238	0,64%
TNEEIQKVLG38	TUNISO EMIRATIE SICAV	3 000	308 665	317 502	0,52%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	1 856	196 377	196 239	0,32%
TN9APUZ8DQV0	FCP HELION MONEO	3 000	306 640	315 594	0,52%
TOTAL			2 844 719	2 973 805	4,91%

b. Obligations et valeurs assimilées

b.1 Les obligations de sociétés

Code ISIN	OBLIGATIONS DE SOCIETES:	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% ACTIF Net
TN0003400330	AMEN BANK SUB 2008	1 000	30 000	30 612	0,05%
TN0003400355	AMEN BANK SUB 2009	20 000	265 900	265 943	0,44%
TN0003400322	AMEN BANK SUB 2008 A	9 000	59 958	61 095	0,10%
TN0003400330	AMEN BANK SUB 2008 B	10 000	300 000	306 122	0,51%
TN0003400405	AMEN BANK SUB 2010	45 000	898 200	902 662	1,49%
TN0003600509	ATB 2007/1	30 000	800 000	819 152	1,35%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A	49 400	2 964 000	3 074 660	5,08%
TN0004700654	ATL 2015/2 C	5 000	100 000	103 703	0,17%
TN0004700712	ATL SUB 2017	4 500	270 000	286 363	0,47%
TN0004700720	ATL 2017/2 CAT A	20 000	400 000	414 286	0,68%
TN0004700761	ATL 2018/1 CAT B	5 000	100 000	101 444	0,17%
TN0004700738	ATL 2017/2 CAT B	10 000	200 000	208 232	0,34%
TN0004700811	ATL 2020-1	25 000	2 000 000	2 158 027	3,57%
TN0001900836	BH 2009	40 000	920 000	960 285	1,59%
TN0001901164	BH SUB 2021-2	10 000	1 000 000	1 069 210	1,77%
TN0003100674	BNA SUB 2009	15 000	199 530	203 720	0,34%
TN0004620134	BTK 2009 C	10 000	199 600	206 449	0,34%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1	11 000	1 100 000	1 128 691	1,87%
TN0007310295	HANNIBAL LEASE 2015-2	5 000	100 000	103 217	0,17%
TN0002601029	STB 2008/2	39 000	731 250	754 690	1,25%
TN0003900248	UIB 2009/1 5.85%	50 000	1 750 000	1 767 053	2,92%
TOTAL			14 388 438	14 925 616	24,66%

b.2 Emprunts d'État

Code ISIN	Emprunts d'État	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au		% de l'actif net
				30/09/2022		
TN0008000572	BTA 6% Avril 2023	800	798 371	816 361		1,35%
TN0008000598	BTA 6% Janvier 2024	6 800	6 740 525	6 974 818		11,53%
TN0008000580	BTA 6.3% Octobre 2026	1 000	988 700	1 037 305		1,71%
TN0008000580	BTA 6.3% Octobre 2026	1 000	987 934	1 036 538		1,71%
TN0008000580	BTA 6.3% Octobre 2026	1 000	985 928	1 034 532		1,71%
TN0008000580	BTA 6.3% Octobre 2026	500	493 284	517 587		0,86%
TN0008000580	BTA 6.3% Octobre 2026	500	493 572	517 875		0,86%
TN0008000580	BTA 6.7 % Avril 2028	500	479 825	492 381		0,81%
TN0008000606	BTA 6.7 % Avril 2028	15 000	14 821 512	15 198 181		25,11%
TN0008000515	EMPRUNT NAT. CAT C	35 000	875 000	887 543		1,47%
Total			27 664 651	28 513 121		47,12%

AC2- les placements monétaires et disponibilités

a. Les placements monétaires

Le solde de ce poste est nul au 30 septembre 2022.

b. Les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2022, à **14 193 573 Dinars** et représentant les avoirs en banque et la rémunération revenant au compte bancaire.

AC3- Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2022, à 312 Dinars et représentant la retenue à la source sur achat Emprunt Obligataire.

PA1- Opérateurs créditeurs

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Rémunération à payer au gestionnaire	15 368	13 035	2 901
Rémunération à payer au dépositaire	20 801	8 900	11 900
Total	36 170	21 935	14 801

PA2- Autres créditeurs divers

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Frais de publication	577	517	660
Jeton de présence	11 223	13 093	15 000
Redevances CMF	5 083	5 942	5 927
Honoraires du commissaire aux comptes	25 580	13 650	15 104
Créditeurs divers	12 568	17 548	21 701
Total	55 031	50 750	58 392

Les créditeurs divers se détaillent ainsi :

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Retenues à la source	4 663	8 007	5 497
TCL	810	897	934
Autres créditeurs	7 095	8 644	15 270
Total	12 568	17 548	21 701

CP1- Capital

Les mouvements sur le capital de la société enregistrés courant la troisième trimestre 2022 se détaillent ainsi :

Capital au 30/06/2022

Montant	55 817 846
Nombre de titres	526 201
Nombre d'actionnaires	278

Souscriptions réalisées

Montant	25 398 540
Nombre de titres émis	239 758
Nombre d'actionnaires entrants	3

Rachats effectués

Montant	-22 477 514
Nombre de titres rachetés	212 184
Nombre d'actionnaires sortants	9

Autres effets sur capital

Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	119 101
Régularisation des sommes non distribuables	1 950
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	52 677
Frais de négociation de titres	0

Capital au 30/09/2022

Montant	58 912 599
Nombre de titres	553 775
Nombre d'actionnaires	272

CP2- Sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de l'exercice augmenté ou diminué des régularisations correspondantes, effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SANADTT SICAV et des sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 30 septembre 2022 se détaille ainsi :

Résultat distribuable de la période	1 695 555
Régularisation du résultat distribuable de la période	(92 962)
Résultat distribuable des exercices antérieurs	33
Régularisation du résultat distribuable des exercices antérieurs	2
SOMMES DISTRIBUTABLES	1 602 627

PR1- Revenus du portefeuille titres

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2022 Au 30/09/2022	Du 01/01/2022 Au 30/09/2022	Du 01/07/2021 Au 30/09/2021	Du 01/01/2021 Au 30/09/2021	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021
Revenus des titres OPCVM	0	68 918	0	70 563	70 563
Revenus des bons de trésor assimilables	352 171	1 045 029	352 171	1 045 029	1 397 200
Revenus des obligations	257 682	768 561	284 053	915 017	1 196 141
Total	609 853	1 882 508	636 224	2 030 609	2 663 904

PR2- Les revenus de placements monétaires

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2022	Du 01/01/2022	Du 01/07/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/09/2022	Au 30/09/2022	Au 30/09/2021	Au 30/09/2021	Au 31/12/2021
Intérêts des comptes de dépôt	80 236	344 231	157 407	458 696	632 811
Intérêts sur placements Monétaire	0	0	15 466	231 823	231 823
Total	80 236	344 231	172 873	690 519	864 634

CH1- Charges de gestion des placements

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2022	Du 01/01/2022	Du 01/07/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/09/2022	Au 30/09/2022	Au 30/09/2021	Au 30/09/2021	Au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	137 266	428 865	160 417	506 813	667 850
Rémunération du dépositaire	2 999	8 901	2 999	8 900	11 900
Total	140 265	437 766	163 417	515 713	679 750

CH2- Autres charges

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2022	Du 01/01/2022	Du 01/07/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/09/2022	Au 30/09/2022	Au 30/09/2021	Au 30/09/2021	Au 31/12/2021
Commissaire aux comptes	9 200	26 580	4 600	13 650	21 730
Redevance CMF	15 379	48 050	17 973	56 783	74 825
Publicité et publication	443	1 117	343	1 117	1 660
Jetons de présence	3 781	11 223	3 781	11 218	15 000
TCL	1 963	6 215	2 254	7 466	9 754
Contribution sociale de solidarité	0	200	0	200	210
Autres	12	34	10	33	46
Total	30 778	93 419	28 960	90 467	123 225

4. AUTRES INFORMATIONS

<u>4-1 Données par action</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
• Revenus des placements	4,021	4,027	6,115
• Charges de gestion des placements	-0,791	-0,763	-1,178
• Revenu net des placements	3,231	3,264	4,937
• Autres charges d'exploitation	-0,169	-0,134	-0,214
• Résultat d'exploitation	3,062	3,130	4,724
• Régularisation du résultat d'exploitation	-0,168	-0,103	-0,766
• Sommes distribuables de la période	2,894	3,027	3,958
• Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,168	0,103	0,766
• Variation des plus ou moins-values potentielles/Titres	0,140	0,106	0,187
• Plus ou moins-values réalisées sur cession titres	0,585	0,491	0,808
• Frais de négociation de titres	-0,001	0,000	0,000
Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation	0,725	0,597	0,994
Résultat net de la période	3,787	3,727	5,718

4-2 Ratios de gestion des placements	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
• Charges de gestion des placements / actif net moyen :	0,718%	0,723%	0,953%
• Autres charges d'exploitation / actif net moyen :	0,153%	0,127%	0,173%
• Résultat distribuable de la période / actif net moyen :	2,781%	2,963%	3,821%
• Actif net moyen	60 967 483	71 369 019	71 332 723

4-3 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

La gestion de la société est confiée en vertu d'une convention de gestion à l'AFC qui se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations fournies, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,5% HT l'an calculée sur la base de l'actif quotidien. Cette rémunération a été révisée à 0,6% HT l'an calculée sur la base de l'actif quotidien en vertu de l'avenant conclu le 25 avril 2018 et applicable à partir du 30 mai 2018 et augmentée à 0,75% HT l'an calculée sur la base de l'actif quotidien en vertu de l'avenant conclu le 28 février 2020 et applicable à partir du 15 Juin 2020.

La fonction de dépositaire est confiée à l'ATB qui perçoit une rémunération de 10 000 dinars l'an en HT.

TUNISIE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2022

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « TUNISIE SICAV » pour la période allant du premier Janvier au 30 Septembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 696 911 978 dinars, un actif net de 692 991 461 dinars et un bénéfice de la période de 9 555 918 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « TUNISIE SICAV » comprenant le bilan au 30 Septembre 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ».

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la Société « TUNISIE SICAV » arrêtés au 30 Septembre 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.

Paragraphe post Conclusion

- Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « TUNISIE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. 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.

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

Tunis, le 31 octobre 2022

Le Commissaire aux Comptes :

LEJ AUDIT

Bessem JEDDOU

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Portefeuille-titres	4	386 620 604	396 454 746	419 847 059
Obligations et valeurs assimilées		381 336 927	370 736 659	407 594 775
Titres des Organismes de Placement Collectif		5 283 677	25 718 087	12 252 283
Placements monétaires et disponibilités		310 291 374	291 867 037	248 008 126
Placements monétaires	5	310 290 782	291 865 726	248 007 037
Disponibilités		592	1 311	1 089
Créances d'exploitation	6	0	0	0
TOTAL ACTIF		696 911 978	688 321 783	667 855 185
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 806 949	1 750 821	1 741 956
Autres créditeurs divers	8	2 113 567	538 745	3 159 760
TOTAL PASSIF		3 920 516	2 289 565	4 901 715
ACTIF NET				
Capital	9	668 790 933	663 996 369	634 620 930
Sommes distribuables des exercices antérieurs		0	0	0
Sommes distribuables de la période		24 200 529	22 035 849	28 332 540
ACTIF NET		692 991 461	686 032 218	662 953 470
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		696 911 978	688 321 783	667 855 185

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

		Période du 01/07 au 30/09/2022	Période du 01/01 au 30/09/2022	Période du 01/07 au 30/09/2021	Période du 01/01 au 30/09/2021	Année 2021
	Note					
Revenus du portefeuille-titres	10	5 810 239	17 964 747	4 858 686	13 463 892	19 099 566
Revenus des obligations et valeurs assimilées		5 810 239	17 747 493	4 858 686	12 938 771	18 574 444
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		0	217 254	0	525 121	525 121
Revenus des placements monétaires	11	5 687 493	13 966 210	4 893 964	15 369 259	19 575 165
Intérêts des certificats de dépôt		2 144 231	4 919 479	1 400 864	3 846 388	5 255 324
Intérêts des dépôts à vue		69 217	219 447	66 845	189 147	229 241
Intérêts des bons du trésor à court terme		0	94 208	450 870	2 477 624	2 609 342
Intérêts des dépôts à terme		1 625 314	4 380 760	1 509 870	5 458 123	6 853 362
Intérêts des billets de trésorerie		0	0	0	0	0
Revenus des prises en pension		1 848 732	4 352 315	1 465 515	3 397 977	4 627 896
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		11 497 731	31 930 957	9 752 650	28 833 152	38 674 731
Intérêts des mises en pensions		0	0	0	-94 301	-94 301
Charges de gestion des placements	12	-2 125 822	-6 257 719	-2 059 789	-6 020 694	-8 070 054
REVENU NET DES PLACEMENTS		9 371 909	25 673 238	7 692 861	22 718 156	30 510 376
Autres produits		0	0	0	0	0
Autres charges	13	-241 522	-671 625	-211 243	-597 908	-815 979
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 130 387	25 001 613	7 481 618	22 120 248	29 694 396
Régularisation du résultat d'exploitation		-662 433	-801 084	-287 447	-84 399	-1 361 856
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		8 467 955	24 200 529	7 194 171	22 035 849	28 332 540
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		662 433	801 084	287 447	84 399	1 361 856
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-2 773 604	-4 288 199	545 465	1 258 623	1 688 476
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		3 199 135	4 851 873	-89 277	997 958	1 601 413
RESULTAT NET DE LA PERIODE		9 555 918	25 565 287	7 937 806	24 376 829	32 984 285

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/07 au 30/09/2022	Période du 01/01 au 30/09/2022	Période du 01/07 au 30/09/2021	Période du 01/01 au 30/09/2021	Année 2021
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	9 555 918	25 565 287	7 937 806	24 376 829	32 984 285
Résultat d'exploitation	9 130 387	25 001 613	7 481 618	22 120 248	29 694 396
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-2 773 604	-4 288 199	545 465	1 258 623	1 688 476
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	3 199 135	4 851 873	-89 277	997 958	1 601 413
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-18 171 720	4 472 704	-11 100 495	-758 542	-32 444 747
Souscriptions					
Capital	120 721 062	439 675 948	70 095 351	306 271 430	392 355 311
Régularisation des sommes non distribuables	5 339 375	20 008 456	3 698 405	16 273 223	20 596 176
Régularisation des sommes distribuables	3 691 883	7 645 803	1 958 738	5 070 478	8 718 582
Rachats					
Capital	-137 466 510	-434 626 847	-80 367 872	-306 933 892	-421 854 392
Régularisation des sommes non distribuables	-6 103 215	-19 783 768	-4 238 932	-16 284 903	-22 179 984
Régularisation des sommes distribuables	-4 354 316	-8 446 887	-2 246 185	-5 154 878	-10 080 438
VARIATION DE L'ACTIF NET	-8 615 801	30 037 991	-3 162 689	23 618 287	539 540
ACTIF NET					
En début de période	701 607 263	662 953 470	689 194 907	662 413 929	662 413 930
En fin de période	692 991 461	692 991 461	686 032 218	686 032 218	662 953 470
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	3 283 832	3 174 801	3 381 191	3 330 476	3 330 476
En fin de période (*)	6 400 120	6 400 120	3 326 980	3 326 980	3 174 801
VALEUR LIQUIDATIVE (*)	108,277	108,277	206,203	206,203	208,817
TAUX DE RENDEMENT (*)	1,36%	3,71%	1,16%	3,67%	4,99%

(*) Le taux de rendement tient compte de la scission de l'action TUNISIE SICAV en date du 01/08/2022. A cette date, la valeur liquidative a été divisée par 2, passant ainsi de 214,640 dinars à 107,320 dinars et par conséquent, le nombre d'actions a été doublé.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2022

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

« TUNISIE SICAV » est une société d'investissement à capital variable de type capitalisation de catégorie obligataire régie par le code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 09 Juin 1992 à l'initiative de Tunisie Leasing et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 05 Mars 1992.

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

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

La gestion de la « TUNISIE SICAV » est confiée à la société « TUNISIE VALEURS », « AMEN BANK » étant le dépositaire de fonds et de titres.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2022, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente;

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Septembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « TUNISIE SICAV » 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 de différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres ;
- A la valeur actuelle, sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines, pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

Compte tenu des spécificités des OPCVM, ce changement de méthode comptable a été appliqué d'une manière prospective à partir du 1er janvier 2018.

3.3 Evaluation des titres OPCVM

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

3.4 Evaluation des autres placements

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

3.5 Cession des placements

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

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

3-6 Opérations de pensions livrées

- Titres mis en Pension

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

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

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

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

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

- Titres reçus en Pension

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

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

Note 4 : Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2022 à 386 620 604 dinars et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées			370 350 748	381 336 927	55,03%
Obligations des sociétés			52 999 958	52 652 289	7,60%
TN0003400322	AB SUBORDONNE 08 A	22 000	146 674	149 451	0,02%
TN0003400330	AB SUBORDONNE 08 B	15 000	450 000	459 182	0,07%
TN0007780026	ABC 2018-01-CAT.A-TV TMM2,2%	20 000	400 000	406 915	0,06%
TN0007780067	ABC 2020-1 CA TF	25 000	1 500 000	1 536 526	0,22%
TN0003400405	AMEN BANK SUB 2010	88 000	1 756 480	1 765 213	0,25%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021-1 CA TV	10 000	1 000 000	1 030 943	0,15%
TN0003400348	AMEN BANK SUB.2009 A	52 850	702 377	702 461	0,10%
TN0003400355	AMEN BANK SUB.2009 B	4 000	53 160	53 169	0,01%
TN0003600509	ATB 2007/1 D	8 000	320 000	327 661	0,05%
TN0003600582	ATB SUB 09 TR.B L.B2	20 000	932 800	948 971	0,14%
TN0003600640	ATB SUB 2017 CAT.A TV TMM+2,05%	8 000	480 000	497 922	0,07%
TN0004700704	ATL 2017-1 C TF 7,8%	30 000	1 200 000	1 241 030	0,18%
TN0007190143	ATL 2018-1 CAT. B TMM+2.2%	25 000	500 000	507 219	0,07%
TN0002102101	ATL 2019-1 CA TF	2 000	120 000	129 122	0,02%
TN0002102093	ATL 2020-1 CA TF	10 000	800 000	863 211	0,12%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021-1 CAT A 5ANS TF 9,60%	20 000	2 000 000	2 109 835	0,30%
TN0006610513	ATTIJ LEAS.SUB 18-1-TV TMM+2,3%	20 000	400 000	408 302	0,06%
TN0006610430	ATTIJARI LEASING 2016-C 7,85%	20 000	800 000	829 180	0,12%
	BATAM 2001	8 000	800 000	0	0,00%
	BATAM 2002	5 000	465 000	0	0,00%
	BATAM 98 NON REMB	50 500	505 000	0	0,00%
TN0001900844	BH 2009	75 000	1 725 000	1 779 905	0,26%
TN0PID0RGAE6	BH SUB 2021-2 CA C TF	30 000	3 000 000	3 207 630	0,46%
TN0001901032	BH SUBORDONNE 2018-1 CA-TV	24 000	480 000	494 610	0,07%
TN0001901073	BH SUBORDONNE 2019-1 CAT. A-TF	10 000	400 000	416 570	0,06%
TN0001901081	BH SUBORDONNE 2019-1 CAT. A-TV	15 000	600 000	621 294	0,09%
TN0003100764	BNA SUB 2018 1 CAT A TV TMM+2,0%	25 000	500 000	504 825	0,07%
TN0003100674	BNA SUBORDONNE 2009	20 000	265 800	271 386	0,04%
TN0001300607	BTE 2010 B	25 900	1 036 000	1 037 860	0,15%
TN0001300623	BTE 2011 B	30 000	1 500 000	1 548 082	0,22%
TN0004620134	BTK 2009 CAT.C	15 000	299 400	309 749	0,04%
TN0004620142	BTK 2009 CAT.D	8 500	340 000	349 460	0,05%
TN0004201448	CIL 2017/2 TF 7,95%	25 000	500 000	517 425	0,07%
TN0007340078	SERVICOM 2016 (*)	3 000	210 000	0	0,00%
TN0002600997	STB 2008/1	11 250	140 625	144 038	0,02%
TN0002601029	STB 2008/2	27 000	506 250	522 481	0,08%
TN0002601045	STB 2010/1	50 000	998 000	1 020 304	0,15%
TN0002101939	TL 2016-1 CAT.B TF 7,75%	35 493	708 860	730 934	0,11%
TN0002101962	TL 2017-1 - CAT.B - TF 7,80%	30 000	1 200 000	1 223 797	0,18%
TN0002101970	TL 2017-2 - CAT.A - TF 7,95%	30 000	600 000	624 569	0,09%
TN0002101996	TL 2018-1 CAT.A TF 7,95%	10 000	200 000	205 123	0,03%
TN0002102002	TL 2018-1 CAT.A TV TMM2,3%	20 000	400 000	411 299	0,06%
TN0002102069	TL SUB 2018 - CAT. A TF 10,60%	20 000	800 000	847 767	0,12%
TN0002101939	TL SUBORDONNE 2016 CAT.B TF	3 600	143 313	148 816	0,02%
TN0002102101	TLF 2019-1 CA TF	23 783	951 320	973 901	0,14%

TN0002102135	TLF 2020-1 CA TF	26 820	1 609 200	1 660 751	0,24%
TN0002102150	TLF 2021-1 TF	31 800	2 544 000	2 635 406	0,38%
TNYJL6N2AEP6	TLF 2022-1 CA TF	50 000	5 000 000	5 185 162	0,75%
TNXIY8MEDJE3	TLF 2022-2 CA TF	30 000	3 000 000	3 011 836	0,43%
TNR0099VZUY8	TLF 2022-2 CA TV	10 000	1 000 000	1 003 611	0,14%
TN0002102143	TLF SUBORDONNE 2020 -TF-	3 900	312 000	329 173	0,05%
TNZSBU7F6WY7	TLF SUBORDONNE 2021 -TF-	30 000	3 000 000	3 217 802	0,46%
TN0003900230	UIB 2009/1 TR B	30 000	398 700	402 363	0,06%
TN0003900248	UIB 2009/1 TR C	50 000	1 750 000	1 767 057	0,25%
TN0003900263	UIB 2011/1 TR B	30 000	1 350 000	1 356 711	0,20%
TN0007200181	WIFAK BANK 2019-1 CB TF	5 000	200 000	204 281	0,03%
Obligations de L'ETAT			241 886 783	247 346 436	35,69%
TN0008000515	EMPRUNT NATIONAL 2014-C-6,35%	145	3 462	3 640	0,00%
TN0008000838	EMPRUNT NATIONAL 2021 CB TF	445 000	44 500 000	45 289 637	6,54%
TNHG2VXQ3BG0	EMPRUNT NATIONAL T1 2022 CB TF	350 000	35 000 000	36 344 997	5,24%
TN0008000895	EMPRUNT NATIONAL T2 2021 CB TF	390 000	39 000 000	39 270 799	5,67%
TNQVHB5WZ2K2	EMPRUNT NATIONAL T2 2022 CB TF	200 000	20 000 000	20 442 652	2,95%
TN00OU20VQYS5	EMPRUNT NATIONAL T2 2022 CB TV	300 000	30 000 000	30 615 511	4,42%
TNZBXQU5RZ91	EMPRUNT NATIONAL T3 2021 CA TF	24 722	236 322	253 399	0,04%
TNYZO6UGUZ33	EMPRUNT NATIONAL T3 2021 CB TF	230 000	23 000 000	24 410 700	3,52%
TN5QHxz8T348	EMPRUNT NATIONAL T3 2021 CB TV	70 000	7 000 000	7 439 955	1,07%
TNYZO6UGUZ33	EMPRUNT NATIONAL T3 2022 CB TF	231 470	23 147 000	23 218 153	3,35%
TN0JN6PvVH38	EMPRUNT NATIONAL T3 2022 CB TV	200 000	20 000 000	20 056 992	2,89%
Bons du trésor assimilables		80 507	75 464 006	81 338 202	11,74%
TN0008000366	BTA 10 AVRIL 2024 6,00%	630	560 070	619 155	0,09%
TN0008000622	BTA 11 MARS 2026 6,3%	20 080	18 642 056	19 979 927	2,88%
TN0008000598	BTA 12 JANVIER 2024 6,00%	15 360	14 446 301	15 689 065	2,26%
TN0008000630	BTA 12/10/2023 6,00%	13 690	12 516 026	14 068 061	2,03%
TN0008000572	BTA 13 AVRIL 2023 6,00%	14 430	14 052 706	14 625 908	2,11%
TN0008000580	BTA 14 OCTOBRE 2026 6,30%	2 500	2 300 000	2 536 653	0,37%
TN0008000648	BTA 15 JUIN 2023 6,00%	7 818	7 310 786	7 866 502	1,14%
TN0008000655	BTA 29 MARS 2027 6,60%	5 999	5 636 061	5 952 931	0,86%
Bons de trésor assimilables mis en pensions livrées			0	0	0,00%
Titres d'OPCVM			5 262 967	5 283 677	0,76%
TNBIC10E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIR	5 300	504 359	554 258	0,08%
TN0001900752	SICAV BH OBLIGATAIRE	28 739	2 996 845	2 965 491	0,43%
TN0007150014	SICAV ENTREPRISE	16 485	1 761 763	1 763 928	0,25%
TOTAL			375 613 715	386 620 604	55,79%
Pourcentage par rapport au total des actifs					55,48%

(*) Voir Note 6.

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2022 à 310 290 782 dinars et se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Valeur Nominale	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% de l'actif net
	Dépôts à vue		43 694 325	43 763 055	6,32%
	Amen Bank siège 81 101 108500		4 947 167	4 967 433	0,72%
	Amen Bank Place Pasteur I 01 101 112699		38 747 158	38 795 622	5,60%
	Dépôts à terme		78 271 000	79 240 622	11,43%
	Amen Bank au 21/05/2019 à 8,01% pour 1827 jours		900 000	925 841	0,13%
	Amen Bank au 22/05/2019 à 8,01% pour 1827 jours		800 000	822 795	0,12%
	Amen Bank au 23/05/2019 à 8,01% pour 1827 jours		800 000	822 444	0,12%
	BIAT au 01/07/2022 à 8,01% pour 94 jours		9 670 000	9 826 187	1,42%
	BIAT au 04/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		8 290 000	8 419 531	1,21%
	BIAT au 05/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		11 369 000	11 544 645	1,67%
	BIAT au 06/07/2022 à 8,01% pour 97 jours		13 000	13 199	0,00%
	BIAT au 07/07/2022 à 8,01% pour 96 jours		18 000	18 272	0,00%
	BIAT au 08/07/2022 à 8,01% pour 95 jours		71 000	72 060	0,01%
	BIAT au 13/07/2022 à 8,01% pour 93 jours		6 500 000	6 591 292	0,95%
	BIAT au 14/07/2022 à 8,01% pour 95 jours		168 000	170 330	0,02%
	BIAT au 18/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		375 000	379 938	0,05%
	BIAT au 20/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		51 000	51 654	0,01%
	BIAT au 21/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		45 000	45 569	0,01%
	BIAT au 26/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		7 326 000	7 412 173	1,07%
	BIAT au 27/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		17 000	17 197	0,00%
	BIAT au 28/07/2022 à 8,01% pour 92 jours		71 000	71 810	0,01%
	BIAT au 01/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		6 735 000	6 807 217	0,98%
	BIAT au 05/08/2022 à 8,02% pour 94 jours		62 000	62 621	0,01%
	BIAT au 08/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		2 258 000	2 279 433	0,33%
	BIAT au 09/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		9 752 000	9 842 853	1,42%
	BIAT au 10/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		44 000	44 402	0,01%
	BIAT au 18/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		89 000	89 688	0,01%
	BIAT au 25/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		68 000	68 442	0,01%
	BIAT au 29/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		31 000	31 180	0,00%
	BIAT au 30/08/2022 à 8,02% pour 92 jours		22 000	22 124	0,00%
	BIAT au 01/09/2022 à 8,03% pour 91 jours		6 524 000	6 558 447	0,95%
	BIAT au 02/09/2022 à 8,03% pour 94 jours		1 015 000	1 020 181	0,15%
	BIAT au 06/09/2022 à 8,03% pour 91 jours		3 824 000	3 840 826	0,55%
	BIAT au 07/09/2022 à 8,03% pour 110 jours		80 000	80 338	0,01%
	BIAT au 08/09/2022 à 8,03% pour 109 jours		611 000	613 473	0,09%
	BIAT au 09/09/2022 à 8,03% pour 108 jours		521 000	523 017	0,08%

	BIAT au 12/09/2022 à 8,03% pour 105 jours		26 000	26 087	0,00%
	BIAT au 13/09/2022 à 8,03% pour 104 jours		33 000	33 105	0,00%
	BIAT au 14/09/2022 à 8,03% pour 103 jours		62 000	62 186	0,01%
	BIAT au 16/09/2022 à 8,03% pour 101 jours		9 000	9 024	0,00%
	BIAT au 19/09/2022 à 8,03% pour 98 jours		21 000	21 044	0,00%
	Certificats de dépôt	125 000 000	123 561 013	124 584 488	17,98%
TN4MKM57OS03	AMEN BANK au 28/09/2022 à 8,30% pour 40 jours	10 000 000	9 908 621	9 932 379	1,43%
TNAGEE6HRD72	AMEN BANK au 30/09/2022 à 8,30% pour 40 jours	1 000 000	990 862	992 872	0,14%
TNPHY7104Q77	AMEN BANK au 09/08/2022 à 8,80% pour 60 jours	20 000 000	19 710 907	19 973 018	2,88%
TN4WUXUY6S19	AMEN BANK au 23/09/2022 à 8,03% pour 10 jours	6 000 000	5 986 646	5 997 863	0,87%
TNZXI0XW83R3	BIAT au 29/09/2022 à 8,03% pour 20 jours	11 500 000	11 448 925	11 463 226	1,65%
TN8WWQ1KFX1	BIAT au 26/09/2022 à 8,03% pour 10 jours	14 500 000	14 467 729	14 487 092	2,09%
TNRW1WE9NQY9	BIAT au 14/09/2022 à 8,03% pour 20 jours	17 500 000	17 422 277	17 490 673	2,52%
TN8TQ8BA7HO3	BIAT au 28/09/2022 à 8,03% pour 20 jours	17 000 000	16 924 498	16 948 659	2,45%
TNDO2CHIURN6	BIAT au 05/09/2022 à 8,03% pour 30 jours	5 000 000	4 966 764	4 996 455	0,72%
TNYUTWPEM662	BTE au 07/09/2022 à 9,00% pour 40 jours	1 500 000	1 485 149	1 495 248	0,22%
TN37XBXQII71	BTE au 29/09/2022 à 8,30% pour 2022 jours	1 000 000	990 862	993 055	0,14%
TNUZC7KEAA81	BTE au 20/06/2022 à 9,25% pour 150 jours	20 000 000	19 257 773	19 813 949	2,86%
	Bons de trésor à court terme		0	0	0,00%
	Créances sur opérations de pensions livrées		62 501 419	62 702 617	9,05%
	Prise en pension BTA Novembre 2023 BIAT du 16/09/2022 au 03/10/2022, taux 8,03%	39 251	41 000 304	41 137 484	5,94%
	Prise en pension BTA Novembre 2023 BIAT du 30/09/2022 au 31/10/2022, taux 8,03%	4 772	5 000 827	5 001 943	0,72%
	Prise en pension BTA Novembre 2023 BIAT du 21/09/2022 au 17/10/2022, taux 8,03%	7 173	7 500 275	7 517 005	1,08%
	Prise en pension BTA Avril 2023 BIAT du 08/09/2022 au 03/10/2022, taux 8,03%	8 872	9 000 012	9 046 185	1,31%
	TOTAL		308 027 757	310 290 782	44,78%
	Pourcentage par rapport au total des actifs				44,52%

Note 6 : Créances d'exploitation

Cette rubrique affiche un solde nul dinars au 30/09/2022 contre un solde nul au 30/09/2021 et se détaille comme suit :

	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Ventes titres à encaisser	0	0	0
Obligations "SERVICOM", échéances impayées en principal et intérêts pour l'exercice 2019 (*)	0	78 696	78 696
Provision pour dépréciation des obligations "SERVICOM"	0	-78 696	-78 696
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	0	0	0
Total	0	0	0

(*) : L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1^{er} 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 600 KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT.

L'émetteur s'est engagé à affecter un nantissement de premier rang au profit des souscripteurs, de sa participation dans les sociétés « SERVITRADE SA » et « SERVICOM INDUSTRIES SA » et ce, à concurrence respectivement de 20.000 actions et 10.000 actions pour TUNISIE SICAV. Néanmoins, à la date prévue du remboursement partiel des intérêts échus soit le 12 décembre 2019, aucun montant n'a été réglé et aucun nantissement n'a été obtenu.

TUNISIE SICAV a procédé au reclassement des échéances impayées, en principal et intérêts échus en 2019, au niveau de la rubrique « Créances d'exploitation » qu'elle a provisionnées en totalité. En outre, le principal des obligations « SERVICOM 2016 » a été provisionné en totalité.

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2022 à 1 806 949 dinars contre 1 750 821 dinars au 30/09/2021 et englobe le montant à payer à Tunisie Valeurs au titre de la commission de gestion pour la période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2022 et se détaille ainsi :

	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Montant HT	1 786 405	1 730 915	1 722 151
TVA	339 417	328 874	327 209
Total TTC	2 125 822	2 059 789	2 049 360
Retenue à la source	318 873	308 968	307 404
Net à payer	1 806 949	1 750 821	1 741 956

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 2 113 567 dinars contre 538 745 dinars au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Redevance CMF	57 676	56 531	57 746
Retenues à la source sur commissions	318 873	308 968	307 404
TCL à payer	9 529	7 807	9 276
Achats titres à payer	6 839	6 839	1 081 632
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	1 720 391	158 342	1 703 293
Autres	259	258	409
Total	2 113 567	538 745	3 159 760

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er janvier au 30 Septembre 2022 se détaillent ainsi :

Capital au 01/01/2022

Montant	634 620 930
Nombre de titres	3 174 801
Nombre d'actionnaires	10 343

Souscriptions réalisées

Montant	439 675 948
Nombre d'actionnaires nouveaux	1 497

Rachats effectués

Montant	- 434 626 847
Nombre d'actionnaires sortants	- 935

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	- 4 288 199
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	4 851 873
Régularisation des sommes non distribuables	- 729
Résultats antérieurs incorporés au capital	28 332 540
Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital	225 416

Capital au 30/09/2022

Montant	668 790 933
Nombre de titres	6 400 120
Nombre d'actionnaires	10 905

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres s'élève à 5 810 239 dinars pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022, contre 4 858 686 dinars pour même période de l'exercice 2021, et se détaillent comme suit :

	Du 01/07/2022 au 30/09/2022	Du 01/01/2022 au 30/09/2022	Du 01/07/2021 au 30/09/2021	Du 01/01/2021 au 30/09/2021	Année 2021
Revenus des obligations et valeurs assimilées					
Revenus des obligations					
- Intérêts	841 458	2 722 733	965 975	2 998 593	3 981 292
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier					
- Intérêts (BTA, Emprunt National)	4 968 780	15 024 760	3 892 712	9 940 178	14 593 152
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs					
Revenus des titres OPCVM					
- Dividendes	0	217 254	0	525 121	525 121
Total	5 810 239	17 964 747	4 858 686	13 463 892	19 099 566

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 est 5 687 493 dinars, contre 4 893 964 dinars pour même période de l'exercice 2021 et représente le montant des intérêts courus au titre du troisième trimestre 2022 sur les dépôts, les certificats de dépôt, les bons de trésor à court terme et les prises en pension qui se détaille ainsi :

	Du 01/07/2022 au 30/09/2022	Du 01/01/2022 au 30/09/2022	Du 01/07/2021 au 30/09/2021	Du 01/01/2021 au 30/03/2021	Année 2021
Intérêts des certificats de dépôt	2 144 231	4 919 479	1 400 864	3 846 388	5 255 324
Intérêts des dépôts à vue	69 217	219 447	66 845	189 147	229 241
Intérêts des BTCT	0	94 208	450 870	2 477 624	2 609 342
Intérêts des dépôts à terme	1 625 314	4 380 760	1 509 870	5 458 123	6 853 362
Intérêts des billets de trésorerie	0	0	0	0	0
Revenus des prises en pension	1 848 732	4 352 315	1 465 515	3 397 977	4 627 896
Total	5 687 493	13 966 210	4 893 964	15 369 259	19 575 165

Note 12 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 à 2 125 822 dinars contre 2 059 789 dinars, pour la même période de l'exercice 2021, et représente la commission de gestion facturée par Tunisie Valeurs au titre du troisième trimestre 2022.

	Du 01/07/2022 au 30/09/2022	Du 01/01/2022 au 30/09/2022	Du 01/07/2021 au 30/09/2021	Du 01/01/2021 au 30/09/2021	Année 2021
Rémunération du gestionnaire	2 125 822	6 257 719	2 059 789	6 020 694	8 070 054
Total	2 125 822	6 257 719	2 059 789	6 020 694	8 070 054

Note 13 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent au titre de la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 à 241 522 dinars, contre 211 243 dinars pour la même période de l'exercice 2021 et se détaillent comme suit :

	Du 01/07/2022 au 30/09/2022	Du 01/01/2022 au 30/09/2022	Du 01/07/2021 au 30/09/2021	Du 01/01/2021 au 30/09/2021	Année 2021
Redevance CMF	178 629	525 826	173 091	505 942	678 145
TCL	34 211	87 499	23 623	72 413	97 334
Autres	28 682	58 300	14 529	19 553	40 500
Total	241 522	671 625	211 243	597 908	815 979

Note 14 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**Rémunération du gestionnaire**

La gestion financière de « TUNISIE SICAV » est confiée à la société « TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT ». Celle-ci est chargée des choix des placements de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.25% hors taxe l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

« AMEN BANK » assure les fonctions de dépositaire de fonds et de titres, sa rémunération est supportée par le gestionnaire.

Rémunération des distributeurs :

« TUNISIE VALEURS » et « AMEN BANK » assurent la distribution des titres de « TUNISIE SICAV ». La commission de distribution revenant à « AMEN BANK » est supportée par le gestionnaire.

En contrepartie de ses prestations, « TUNISIE VALEURS » perçoit une rémunération de 0.75% hors taxe l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.