

Conseil du Marché Financier

Financial Market Council

Bulletin Officiel

N°6808 Vendredi 24 février 2023 www.cmf.tn 28^{ème} année ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE TUNISIENNE INDUSTRIELLE DU PAPIER ET DU PAPIER CARTON -SOTIPAPIER-2 **AVIS DES SOCIETES** AVIS AUX CLIENTS DE LA COMPAGNIE GESTION ET FINANCE - CGF- INTERMEDIAIRE EN BOURSE 7 **COMMUNIQUE DE PRESSE** SOCIETE MAGASIN GENERAL -SMG-EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE **CFE TUNISIE 2023-1 EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE EMPRUNT OBLIGATAIRE -ATL 2023-1-**13 VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 19

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU (13/02/2023)

ANNEXE II

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DÉCEMBRE 2022

- POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat obligatoire sur les actions de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIERinitiée par les sociétés agissant de concert « SANGO ELLIS S.A » et « S&S ELLIS HOLDING »

Par décision **n° 14 du 10 février 2023**, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat obligatoire à laquelle a été soumise les sociétés agissant de concert «Sango Ellis S.A» et «S&S Ellis Holding», visant le reste des actions composant le capital de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER-.

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

I- Identité des initiatrices :

La société «SANGO ELLIS S.A»1-, société anonyme de droit tunisien, immatriculée au Registre National des Entreprises sous le numéro 1803396J, et dont le capital de 1 000 000 dinars est détenu directement à raison de 99,94% par la société «S&S ELLIS HOLDING»,

agissant de concert avec :

la société «S&S ELLIS HOLDING», société de droit mauricien immatriculée au registre des sociétés mauricien sous le numéro 182322, sont les initiatrices de l'OPA obligatoire.

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

MAC SA en sa qualité d'intermédiaire en Bourse, sis au Green Center, Bloc C, 2^{ème} étage Rue de Lac Constance -1053- Les Berges du Lac, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par les initiatrices de l'offre :

- -La société « SANGO ELLIS S.A » détient 9 532 156 actions représentant 33,82% du capital de la société SOTIPAPIER.
- -La société «S&S ELLIS HOLDING» détient 4 995 237 actions représentant 17,72% du capital de la société SOTIPAPIER.

Soit, au total 14 527 393 actions représentant de concert 51,54% du capital de la société SOTIPAPIER.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» visent l'acquisition, par la société «SANGO ELLIS S.A» du reste des actions composant le capital de la société SOTIPAPIER qu'elles ne détiennent pas, soit 6 896 251 actions représentant 24,47% du capital de la société. La société «SANGO ELLIS S.A» 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.

Il convient de noter que les actionnaires «Value Consulting» et «Swicorp Conseil et Investissement» détenant respectivement 5 433 546 actions (soit 19,28% des droits de vote de la société) et 1 326 901 actions (soit 4,71% des droits de vote de la société), ont manifesté, individuellement, par écrit, leurs décisions de ne pas céder leurs actions dans le cadre de l'offre en question.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à 6,340 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 les sociétés agissant de concert « SANGO ELLIS S.A » et « S&S ELLIS HOLDING » et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier n°01 du 19/01/2023 :

-autorisant les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» à acquérir un bloc de titres leur conférant une part de droits de vote dépassant le seuil de 40% dans le capital de la société SOTIPAPIER.

L'opération en question a été réalisée en date du 20/01/2023 et a porté sur l'acquisition par la société «SANGO ELLIS S.A» de 9 532 156 actions SOTIPAPIER et par la société «S&S ELLIS HOLDING» de 4 995 237 actions SOTIPAPIER, soit un total de **14 527 393** actions SOTIPAPIER représentant de concert **51,54%** du capital de ladite société,

-soumettant les sociétés agissant de concert «SANGO ELLIS S.A» et «S&S ELLIS HOLDING» à une offre publique d'achat obligatoire portant sur le reste du capital de la Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER- qu'elles ne détiennent pas.

VII- Intentions des initiatrices pour les douze mois à venir :

Maintien et développement de l'activité de la société et de la main d'œuvre.

1- Politique commerciale :

Les initiatrices projettent de renforcer la création de valeur au sein de la société SOTIPAPIER et de consolider son positionnement en tant que leader du secteur du papier et du carton d'emballage.

2- Politique industrielle :

Les initiatrices envisagent de faire de la société SOTIPAPIER un projet phare et le pivot d'une plateforme panafricaine de l'industrie du papier et carton d'emballage, fondée sur les partenariats stratégiques à mettre en place et sur les synergies à développer à l'échelle africaine, y compris à travers des intégrations dans les chaînes de valeurs du secteur entre opérateurs africains.

3- Politique organisationnelle et gestion des ressources humaines :

L'intention des initiatrices est de maintenir les structures organisationnelles et opérationnelles de la société SOTIPAPIER telles qu'elles se présentent actuellement, y compris l'équipe de direction qui sera maintenue dans ses fonctions. Outre les administrateurs cooptés lors du conseil d'administration du 18/01/2023 (Mrs Charles Joseph MWEBEIHA et Jonathan Mpanga SENGENDO) en remplacement des administrateurs démissionnaires (Mr Edouard PONTET, les sociétés HAN TN, VALUE CONSULTING et BIAT Capital Risque), les sociétés SANGO ELLIS et S&S ELLIS HOLDING prévoient la nomination d'autres administrateurs dès l'achèvement du processus de l'OPA.

4- Cotation en Bourse:

L'Offre Publique d'Achat Obligatoire, initiée par la société « SANGO ELLIS » agissant de concert avec la société « S&S ELLIS HOLDING » ne pourrait en aucun cas leur permettre d'atteindre une proportion de 95% ou plus du capital et des droits de vote de la société SOTIPAPIER, et ce, suite aux engagements pris par les deux actionnaires «VALUE CONSULTING» et «SWICORP CONSEIL ET INVESTISSEMENT» détenant respectivement une part de 19,28% et 4,71%, de ne pas vendre leurs actions dans le cadre de cette opération.

Ainsi, la société « SOTIPAPIER » demeurera cotée sur le marché principal de la cote de la Bourse de Tunis et son retrait n'est pas envisageable suite à cette opération.

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

Aucun accord n'a été établi entre les deux parties.

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

Néant.

X- 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 15 février 2023 au 07 mars 2023 inclus.

XI- 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 mars 2023**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de 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 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 SOTIPAPIER sera suspendue durant les séances de bourse du 13 février 2023 et du 14 février 2023, et reprendra à partir du 15 février 2023.

XII- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- Dénomination de la société : Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Papier Carton -SOTIPAPIER-

-Siège social: 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint-Gobain –2014– Mégrine Riadh, Ben Arous, Tunisie

- Téléphone : 71 434 957 Fax : 71 429 256

-Forme juridique : Société anonyme de droit tunisien.

- Date de constitution : 1981

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

- Nationalité : Tunisienne

- Objet social (article 2 des statuts) :

La société a pour objet : La création, l'exploitation et la gestion d'une unité de fabrication de papier et de papier cartonné pour l'emballage ainsi que toutes opérations mobilières, immobilières, financières, commerciales, industrielles se rattachant directement ou indirectement à l'objet social susceptible à son développement.

- Identifiant unique: 0013751D

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

2-Administration, direction et contrôle:

Conseil d'Administration:

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat
M. Mohamed BEN RHOUMA	Président	Lui-même	2020-2022
M. Charles Joseph MWEBEIHA*	Membre	Lui-même	Reliquat 2020-2022
M. Jonathan Mpanga SENGENDO*	Membre	Lui-même	Reliquat 2020-2022
M. Nabil TRIKI	Membre	Lui-même	2020-2022
M. Yann BLANC	Membre	Lui-même	2020-2022
Public	Membre	M. Mohamed Karim SIALA	2020-2022

^{*}Nommés par cooptation par décision du conseil d'administration du 18/01/23, pour la durée restant à courir du mandat des administrateurs démissionnaires : Mr Edouard Pontet, la société HAN TN, la société Value Consulting et la société BIAT Capital Risque et ce, jusqu'à la ratification par la prochaine assemblée ordinaire.

Direction:

M. Philippe LACOSTE : Directeur Général de la société SOTIPAPIER (Conseil d'Administration du 30/05/2014).

Contrôle:

Commissaires aux comptes	Adresse	Mandat
Tunis Audit & Conseil représenté par Monsieur Wassim CAKROUN, société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.	Immeuble Promed Building 5 ^{ème} étage.	2022-2024
Société MTBF représentée par Monsieur Mohamed Lasaad BORJI, société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.	Passage du Lac Van. Les Berges du Lac	2021-2023

3- Renseignements concernant le capital :

- Capital social : 30 720 659,190 dinars

-Valeur Nominale : 1,090 dinars

- Nombre total des droits de vote : 28 184 091 droits de vote

- Nombre total des titres : 28 184 091 actions

- Structure du capital de la société SOTIPAPIER après l'acquisition du bloc de contrôle en date du 20/01/2023 par la société « SANGO ELLIS S.A » agissant, de concert, avec la société « S&S ELLIS HOLDING » :

Actionnaire	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
SANGO ELLIS S.A	9 532 156	10 390 050,040	33,82%	9 532 156	33,82%
S&S ELLIS HOLDING	4 995 237	5 444 808,330	17,72%	4 995 237	17,72%
Autres actionnaires	13 656 698	14 885 800,820	48,46%	13 656 698	48,46%
Total	28 184 091	30 720 659,190	100%	28 184 091	100,00%

4- Situation financière de la société :

4-1 Etats financiers individuels de la société SOTIPAPIER arrêtés au 31 décembre 2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF nº 6605 du lundi 16/05/2022.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe SOTIPAPIER arrêtés au 31 décembre 2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6605 du lundi 16/05/2022.

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

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

4-4 Indicateurs d'activité trimestriels de la société SOTIPAPIER arrêtés au 31/12/2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6785 du mardi 24/01/2023.

2023 - AC - 005

AVIS DES SOCIETES

Avis aux Clients de la Compagnie Gestion et Finance - CGF-Intermédiaire en bourse

La Société Compagnie Gestion et Finance, intermédiaire en bourse, demande à ses clients de prendre attache, au plus tard le 22 mars 2023, avec ses services sis au 19 bis, Rue Kamel Ataturk - 1001 Tunis, et ce, afin de donner leurs instructions concernant le sort de leurs comptes (espèces et titres) ouverts sur ses livres.

Passé ce délai, les portefeuilles-titres des clients seront transférés d'office, auprès de la société BH INVEST- intermédiaire en bourse, sise à la Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed- Immeuble BH Assurance 3^{ème} étage - Centre Urbain Nord -1003 Tunis, et les disponibilités seront consignées auprès du Trésor Public.

2023 – AS – 0129

AVIS DES SOCIÉTÉS(*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

Société Magasin Général -SMG-

Siège Social : 28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La Société Magasin General informe ses actionnaires et le public que, suite à la résiliation de la convention de tenue du registre entre la Société Magasin General et BMCE Capital Securities sise à Yasmin Tower, Bloc C 6ème étage, Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 108. La Société Magasin General a donné un mandat à partir du 1 Mars 2023, à la Société Arab Financial Consultants, sise Building El Karama Carré de l'Or les jardins du Lac 2 pour la tenue et la conservation de ses comptes pour toutes les catégories de valeurs mobilières émises ou qui seront ultérieurement émises par elle.

Les catégories de valeurs mobilières objet de la convention de tenue et conservation des comptes sont :

- 1. Les actions (ordinaires, nouvelles gratuites, nouvelles souscrites, ainsi que les droits s'y rattachant),
- 2. Les actions à dividende prioritaire sans droit de vote,
- 3. Les certificats d'investissement,
- 4. Les obligations,
- 5. Les obligations convertibles en actions,
- 6. Et les titres participatifs.

Cette mission est en conformité à l'article 2 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières.

2023 - AS - 0146

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

Centre Financier aux Entrepreneurs-Tunisie S.A.



Société Anonyme au capital de 16 475 000 dinars divisé en 1 647 500 actions de nominal 10 dinars entièrement libérées

Siège social: 33 Rue d'Italie, 1000, Tunis, Tunisie B.P. 644-1049 Tunis Hached, Tunisie

Identifiant unique: 1383996P

Tel: (+216) 70 100 780 / Fax: (+216) 70 100 781

E-mail: administration@cfe.com.tn

Objet social : la société a pour objet exclusif :

- l'octroi de microcrédits :
- l'exécution de toutes opérations liées à l'octroi de microcrédits incluant l'encadrement des initiatives de la clientèle, la formation et l'accompagnement de la clientèle.

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

« CFE Tunisie 2023-1 »

De 8 000 000 DINARS susceptible d'être porté à un maximum de 15 000 000 DINARS PRIX D'EMISSION : 100 DINARS

1. Décisions à l'origine de l'émission de l'emprunt obligataire :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires réunie le 08/09/2021 a autorisé l'émission par la société CFE d'un ou plusieurs emprunts obligataires dans la limite d'un montant maximum de 50 millions de dinars, tout en précisant que cette décision est valable pour une durée de cinq années. L'Assemblée Générale a donné tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour procéder à l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires et d'en arrêter les conditions et modalités.

L'Assemblée Générale Ordinaire a, également, autorisé le Conseil d'Administration à déléguer à la direction générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt, dans les limites définies par le Conseil d'Administration.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration de la société réuni le 17/02/2023 a décidé d'émettre un emprunt obligataire de 8 millions de dinars, susceptible d'être porté à 15 millions de dinars et ce, sans recours à l'Appel Public à l'Epargne selon les conditions et modalités suivantes :

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement
5 ans	11,10% et/ou TMM +3%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année

2. Renseignements relatifs à l'émission :

2.1. Montant de l'emprunt :

Le montant nominal du présent emprunt est de 8 millions de dinars, susceptible d'être porté à 15 millions de dinars, divisé en 80 000 obligations susceptibles d'être portées à 150 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant souscrit de l'emprunt obligataire « CFE Tunisie 2023-1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

2.2. Période de souscriptions et de versements :

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du 22/02/2023 aux guichets de Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, et seront clôturées au plus tard le 22/03/2023. Les souscriptions peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de 15 Millions de Dinars est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 150 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à **8 Millions de dinars** à la date de clôture de la période de souscription, soit le **22/03/2023**, et passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

2.3. But de l'émission :

CFE a décidé d'émettre cet emprunt dans le cadre d'une stratégie visant le renforcement de la structure financière de l'institution par la consolidation de ses ressources à moyen et long terme et ce, afin de soutenir le développement de son activité dans les meilleures conditions.

3. Caractéristiques des titres émis :

3.1. Nature, forme et délivrance des titres :

Dénomination de l'emprunt : « CFE Tunisie 2023-1 »

Nature des titres: Titres de créance.

La législation sous laquelle les titres sont créés :

Les obligations sont soumises aux dispositions du code des sociétés commerciales : Livre 4, Titre 1, sous-titre 5, Chapitre 3 des obligations.

Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations souscrites, délivrée par le Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE).

Forme des obligations: Les obligations seront nominatives.

Catégorie des titres : ordinaires.

3.2. Prix de souscription, prix d'émission et modalités de paiement :

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

3.3. Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre de la présente émission portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le 22/03/2023, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises est fixée au 22/03/2023, soit la date limite de clôture des souscriptions.

3.4. Date de règlement :

Les obligations sont payables en totalité à la souscription.

3.5. Taux d'intérêt :

Les obligations « CFE Tunisie 2023-1 » seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés comme suit :

- <u>- Taux variable sur 5 ans</u>: Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +3% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de mars de l'année N-1 au mois de février de l'année N.
- <u>- Taux fixe sur 5 ans</u>: Taux annuel brut de 11,10% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

3.6. Amortissement et remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le 22/03/2028.

3.7. Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

3.8. Paiement:

Les paiements annuels des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le 22 mars de chaque année.

Le premier paiement des intérêts aura lieu le 22/03/2024.

Le premier remboursement en capital aura lieu le 22/03/2024.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers TUNISIE CLEARING.

3.9. Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui à une date donnée, égalise à ce taux, et à intérêts composés, les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 11,10% l'an.

3.10. Marge actuarielle (souscription à taux variable):

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

Cette marge est de 3% pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

3.11. Durée totale :

Les obligations du présent emprunt sont émises pour une durée de 5 ans.

3.12. Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne des obligations du présent emprunt obligataire est de 3 ans.

3.13. Duration (souscription à taux fixe):

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêts.

La duration pour les obligations du présent emprunt est de 2,629 années.

3.14. Mode de placement :

Il s'agit d'un placement privé. L'émission de cet emprunt se fera sans recours à l'Appel Public à l'Epargne. Toutefois, les souscriptions à cet emprunt ne pourront être faites ni au profit d'OPCVM, ni au profit de comptes gérés.

3.15. Cessibilité des obligations :

Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés.

Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à respecter la condition fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.

3.16. Garantie

Le présent emprunt obligataire ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

3.17. Domiciliation de l'emprunt :

L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre des obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt « CFE Tunisie 2023-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par le Centre Financier aux Entrepreneurs (CFE).

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt choisi par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

3.18. Fiscalité des titres :

Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

3.19. Tribunal compétent en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, paiement et extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du Tribunal de première instance de Tunis.

3.20. Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :

La souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où les emplois sont octroyés à des taux fixes.

2023 – AS – 0137

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF: Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20 janvier 2023.

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Emprunt Obligataire «ATL 2023-1»

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société Arab Tunisian Lease réunie le **07/04/2022** a autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150 millions de dinars et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, et a donné pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le 12/11/2022 a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant de 40 millions de dinars susceptible d'être porté à 60 millions de dinars et a également délégué le pouvoir au Directeur Général pour en fixer les conditions et les modalités.

A cet effet, la Direction Générale a décidé, en date du **16 janvier 2023**, d'émettre un emprunt obligataire de 40 millions de dinars susceptible d'être porté à 60 millions dinars selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
Catégorie A	5 ans	10,5%	Constant par 1/5 à partir de la 1ère année
Catégorie B	7 ans dont 2 ans de grâce	10,7%	Constant par 1/5 à partir de la 3ème année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant

L'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » est d'un montant de **40 millions de dinars** susceptible d'être porté à **60 millions de dinars** divisé en 400 000 obligations susceptibles d'être portées à 600 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant définitif de l'emprunt « ATL 2023-1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le 02/02/2023 et clôturées, sans préavis, au plus tard le 24/02/2023. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dés que le montant maximum de l'émission (60 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 600 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **24/02/2023**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 40 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le 24/02/2023, les souscriptions seront prorogées jusqu'au 7/03/2023 avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **02/02/2023** auprès de l'Arab Financial Consultants (AFC), intermédiaire en bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les Berges du Lac – 1053 Tunis et de la BNA Capitaux— intermédiaire en bourse, sis Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 Tunis.

But de l'émission

Arab Tunisian Lease, de par son statut d'établissement financier est appelée à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie. A ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

Conformément à ses projections financières, l'ATL a prévu pour l'année 2023 des mises en force qui s'élèvent à 299,2 millions de dinars. Ces mises en force seront financées à hauteur de 104,3 millions de dinars par des emprunts obligataires, 44,7 millions de dinars par des crédits bancaires locaux et extérieurs et le reste par le cash-flow de la société.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- Dénomination de l'emprunt : « ATL 2023-1 »
- Nature des titres : Titres de créance.
- Forme des obligations : Les obligations seront nominatives.
- Catégorie des titres : Ordinaire.
- La législation sous laquelle les titres sont créés: Code des sociétés commerciales, livre 4, titre1, sous-titre 5, chapitre 3: des obligations.

Modalité et délais de délivrance des titres: Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agrée mandaté (BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse) mentionnant la catégorie ainsi que le taux choisi et la quantité y afférente.

Prix de souscription et d'émission:

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le 24/02/2023 seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises et qui servira de base pour les besoins de la cotation en bourse est fixée à la date limite de clôture des souscriptions, soit le 24/02/2023, et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt:

Les obligations du présent emprunt « ATL 2023-1 » seront offertes à des taux d'intérêt différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

Catégorie A d'une durée de 5 ans

■ Taux fixe : Taux annuel brut de 10,5% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

Catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 ans de grâce

■ Taux fixe: Taux annuel brut de 10,7% calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts seront servis.

Le souscripteur choisira, lors de la souscription, le type de taux à adopter.

Intérêts

Les intérêts seront payés à terme échu le **24 février** de chaque année. La dernière échéance est prévue pour le **24/02/2028** pour la catégorie A et le **24/02/2030** pour la catégorie B.

Amortissement-remboursement:

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera à la première année pour la catégorie A et à la troisième année pour la catégorie B.

L'emprunt sera amorti en totalité le 24/02/2028 pour la catégorie A et le 24/02/2030 pour la catégorie B.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Paiement:

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **24 février** de chaque année.

Le premier remboursement des intérêts aura lieu le 24/02/2024 pour les deux catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le 24/02/2024 pour la catégorie A et le 24/02/2026 pour la catégorie B.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers TUNISIE CLEARING.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt.

Ce taux est de 10,5% pour la catégorie A et de 10,7% pour la catégorie B.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

Durée totale:

Les obligations de la Catégorie A du présent emprunt sont émises pour une durée de 5 ans.

Les obligations de la Catégorie B du présent emprunt sont émises pour une durée de 7 ans dont 2 années de grâce.

Durée de vie moyenne :

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal.

C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

La durée de vie moyenne est de **3 ans** pour les obligations de la catégorie A et de **5 ans** pour les obligations de la catégorie B.

Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) :

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre.

La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'années) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle la rentabilité du titre n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêt.

La duration pour les obligations de la Catégorie A du présent emprunt est de 2,646 années.

La duration pour les obligations de la Catégorie B du présent emprunt est de 4,058 années.

Garantie:

Le présent emprunt obligataire ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

Notation de la société :

Le 18 octobre 2022, Fitch Ratings a confirmé la notation de la société Arab Tunisian Lease (ATL):

- Note nationale à long terme : BBB + (tun) ; Perspective : Stable
- Note nationale court terme : F2 (tun)

Ci-après le lien de ladite notation : https://www.fitchratings.com/entity/arab-tunisian-lease-80361151#ratings

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du 17/01/2023 une notation provisoire à long terme « BBB+(EXP)(tun) » à l'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » objet de la présente note émission.

Selon l'agence de Notation Fitch Ratings, la note «BBB+ (tun)» indique une qualité de créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est adéquate, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des facteurs d'exploitation ou des conditions économiques et financières pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que les créances notées dans les catégories supérieures.

Une notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : www.fitchratings.com

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la présente note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en Bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication.

Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée et seront reçues, aux guichets de l'Arab Financial Consultants, AFC intermédiaires en bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et la BNA Capitaux, intermédiaires en bourse, sis Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires. L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finances 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Epargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1 janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques et auprès de la Caisse d'Epargne Nationale de Tunisie.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations:

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligation détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « ATL 2023-1 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BNA CAPITAUX, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres

Il existe des titres de même catégorie qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, la société ATL s'engage à charger l'intermédiaire en bourse « AFC » de demander l'admission des obligations souscrites à l'emprunt « ATL 2023-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing:

L'Arab Tunisian Lease s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «ATL 2023-1», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING, en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Tribunal compétent en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, paiement et extinction de cet emprunt sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération relative à l'émission et l'admission de l'emprunt obligataire « ATL 2023-1 » visée par le CMF en date du 18 janvier 2023 sous le n°23/1091, du document de référence « ATL 2022 » enregistré auprès du CMF en date du 29 août 2022 sous le n°22-006, de son actualisation enregistrée en date du 18 janvier 2023 sous le n°22-006/A001 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 4ème trimestre 2022 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/01/2023.

La présente note d'opération et l'actualisation du document de référence « ATL 2022 » sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'ATL – Ennour Building – Centre Urbain Nord – 1082 Mahragène, de l'AFC intermédiaire en bourse – Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – les Berges du Lac – 1053 Tunis-, de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 Tunis-, sur le site Internet du CMF www.cmf.tn et de l'ATL : www.atl.com.tn

Les indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2022 seront publiés au Bulletin du CMF au plus tard le 20/01/2023.

2023 - AS - 0054

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/1	2/2022	VL antérieure	Dernière V
	OPCVM	DE CAPITALISATION				
		TAIRES DE CAPITALISATION				
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92		109,782	110,734	11
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		151,565	152,999	15
3 UNION FINANCIERESALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		126,025	127,132	12
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		136,512	137,752	13
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		131,667	132,750	13
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		132,516	133,885	13
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		126,312	127,390	12
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		50,818	51,238	5
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		36,810	37,146	3
0 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		125,430	126,610	12
1 BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00		110,505	111,476	11
	FCP OBLIGATAIRES DE	E CAPITALISATION - VL QUOTIL	IENNE	-	-	
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		19,476	19,651	1
3 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		134,447	135,385	13
4 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08		Suspendu	Suspendu	Sus
5 FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		131,868	132,847	13
6 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		12,726	12,812	1
7 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	<u> </u>	186,791	188,556	18
8 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	<u> </u>	12,626	12,713	1
9 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		106,102	107,053	10
0 ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	<u> </u>	108,943	110,038	11
1 FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07		15,237	15,382	1
		CAPITALISATION - VL HEBDOM	ADAIRE			
2 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		2,065	2,083	
alerent brite		TES DE CAPITALISATION	1	(0.473	(0.005	
3 SICAV PLUS 4 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93 25/04/94	\vdash	68,472	68,897	6
25 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	⊢	145,556 109,328	143,913 106,572	14
26 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	—	117,537	118,515	11
AMENALIANCESICA		PITALISATION - VL QUOTIDIEN	NE .	117,337	110,313	- 11
7 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	<u> </u>	150,659	150,708	15
28 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	<u> </u>	568,728	569,672	56
9 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		148,058	146,744	14
60 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	<u> </u>	191,998	188,812	18
1 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	<u> </u>	102,474	101,778	10
2 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	—	138,988	138,453	13
3 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	⊢	168,818	170,238	17
4 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		154,582	156,224	15
5 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	\vdash	23,797	23,607	2
6 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	\vdash	98,082	99,036	9
7 FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	⊢	1,012	1,017	
8 FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		0,999	1,007	
•		TTALISATION - VL HEBDOMADA	IIRE	-,	,	
9 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	1	2 390,279	2 408,211	2 40
0 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08		149,964	149,770	15
1 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		234,509	234,196	23
2 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		3,045	3,068	
3 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,742	2,764	
4 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		61,058	58,108	5
5 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,377	1,386	
6 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,244	1,252	
7 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,238	1,258	
8 MAC HORIZON 2022 FCP *	MAC SA	09/11/15		En liquidation	En liquidation	En liquid
9 FCP MOUASSASSETT *	AFC	17/04/17	匚	En liquidation	En liquidation	En liquid
0 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	<u> </u>	14,344	14,099	1
1 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	<u> </u>	11,000	10,957	1
2 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		13,909	13,522	1
alamora anamo y anno ana		TIONS DE CAPITALISATION		a I	I	
3 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00 VI HERDON	(ADAIDE	90,076	90,297	8
	FCP ACTIONS DE	CAPITALISATION - VL HEBDON	ADAIKE			

	OPCVM DE DISTRIBUTION							
	Dr		B		er dividende	X# 21/12/2022	77	D 0 17
l	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Date de paie me nt	Montant	VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL
			AV OBLIGATAIRES					
-	SANADETT SICAV AMEN PREMIÈRE SICAV	AFC AMEN INVEST	01/11/00 10/04/00	17/05/22 23/05/22	3,958 4,491	110,511 101,870	111,332 102,650	111,346 102,664
_	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/22	5,419	108,391	109,371	109,389
58	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	30/05/22	5,257	105,715	106,638	106,654
	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	25/05/22	6,412	107,550	108,583	108,603
-	SICAV AXIS TRÉSORERIE PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT BNA CAPITAUX	01/09/03 06/01/97	31/05/22 18/05/22	5,144 5,370	110,919 107,140	111,912 108,143	111,930 108,161
	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	23/05/22	4,923	104,280	105,308	105,327
-	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	En liquidation	En liquidation	En liquidation
	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/05/22	5,367	107,969	108,966	108,984
-	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98 20/05/02	16/05/22 31/05/22	6,013 3,823	109,845	110,914	110,934
_	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV MAXULA PLACEMENT SICAV	MAC SA MAXULA BOURSE	02/02/10	17/05/22	3,823	107,317 105,655	108,278 106,488	108,296 106,504
-	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/22	4,879	106,115	106,993	107,010
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	23/05/22	5,198	104,732	105,689	105,706
-	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	23/05/22	3,010	107,499	107,979	107,988
_	SICAV L'ÉPARGNANT AL HIFADH SICAV	STB FINANCE TSI	20/02/97 15/09/08	16/05/22	5,335 4,534	105,178	106,099	106,116
	AL HIFADH SICAV SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	26/05/22 23/05/22	4,534 4,117	103,440 108,359	104,157 109,177	104,169 109,192
-	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/22	4,003	104,015	104,929	104,946
匚		-	ATAIRES - VL QUOT					
	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	12/05/22	4,181	113,025	114,006	114,022
-	FCP HELION MONEO FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	HELION CAPITAL STB FINANCE	31/12/10 20/01/15	27/05/22 30/05/22	5,434 4,617	106,705 110,477	107,544 111,423	107,560 111,441
	PCF OBLIGATAIRE CAFFIAL FLOS	•	TAIRE - VL HEBDO		4,017	110,477	111,423	111,441
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	27/05/22	6,471	111,360	112,136	112,060
			SICAV MIXTES					
	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	17/05/22	1,092	65,764	62,951	62,593
	SICAV BNA SICAV SECURITY	BNA CAPITAUX COFIB CAPITAL FINANCE	14/04/00 26/07/99	18/05/22 05/05/22	1,858 0,711	106,071 17,988	106,930 18,117	106,709 18,094
	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/22	14,327	310,841	313,576	312,029
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	23/05/22	50,748	2 234,206	2 253,468	2 255,944
	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	24/05/22	1,668	70,956	71,765	71,840
-	SICAV AVENIR	STB FINANCE UBCI BOURSE	01/02/95	19/05/22	1,564 0,761	56,220 109,070	56,602 109,391	56,634 109,391
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV		17/05/99 KTES - VL QUOTIDII	11/05/20 ENNE	0,761	109,070	109,391	109,391
	**************************************	AFC	04/11/12	17/05/22	0,258	11,752	11 241	
87	FCP IRADETT 50		0 1/ 11/ 12	17700722		11,732	11,241	11,192
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	17/05/22	1,037	15,272	15,283	15,313
88 89	FCP IRADEIT CEA ATTIJARI FCP CEA	AFC ATTIJARI GESTION	02/01/07 30/06/09	17/05/22 30/05/22	0,431	15,272 16,885	15,283 16,967	15,313 16,870
88 89 90	FCP IRADEIT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	AFC	02/01/07 30/06/09 01/11/11	17/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482	15,272 16,885 14,732	15,283 16,967 14,892	15,313 16,870 14,818
88 89 90 91	FCP IRADEIT CEA ATTIJARI FCP CEA	AFC ATTHARI GESTION ATTHARI GESTION	02/01/07 30/06/09	17/05/22 30/05/22	0,431	15,272 16,885	15,283 16,967	15,313 16,870
88 89 90 91 92	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS **	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299	15,272 16,885 14,732 En liquidation	15,283 16,967 14,892 En liquidation	15,313 16,870 14,818 En liquidation
88 89 90 91 92 93	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION COF STB FINANCE TSI TSI	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054
88 89 90 91 92 93 94	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM FPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND	AFC ATTIJARI GESTION ATTIJARI GESTION CGF STB FINANCE TSI UGFS-NA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978
88 89 90 91 92 93 94 95	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION COF STB FINANCE TSI TSI	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054
88 89 90 91 92 93 94 95 96	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARCNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCI - FCP CEA	AFC ATTIJARI GESTION ATTIJARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM FPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMITEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI UGRS-NA UBCI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP ALI MITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/12 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 DAIRE	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP ALI MITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCI - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BI CEA FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA	AFC ATTIJARI GESTION ATTIJARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 DAIRE	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP ALI MITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/12 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 DAIRE	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNEACTIONS FCP AL IMITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BLAT ÉPARGNEACTIONS FCP AMEN CEA FCP PHELION ACTIONS DEFENSIF	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 DAIRE 26/05/22 27/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP ALI MITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL-FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BHCEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HAC SA MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 15/11/05	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMITEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BLAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC EQUILIBRE FCP MAC ÉPARGNANT FCP	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 51/11/05 15/11/05	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 - 07/03/22 23/05/22 27/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106	FCP IRADETT CEA ATTIJARI FCP CEA ATTIJARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA EPARGNE ACTIONS FCP ALI MITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL-FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BHCEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HAC SA MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 15/11/05	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC ÉPARGNANT FCP MAC ÉPARGNANT FCP MAC EPARGNE ACTIONS FCP	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 15/11/05 15/11/05 15/11/05	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/18 31/05/22 19/04/22 - - 07/03/22 23/05/22 27/05/22 27/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMITEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH.CEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EPARGNE ACTIONS FCP MAC BUILIBRE FCP MAC ACTIONS FCP MAC AL HOULD FCP MAC AL HOULD FCP MAC AL HOULD FCP MAC HOULD FCP MAC HOULD FCP MAC HOULD FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCGF BH INVEST TUNISE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 515/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 19/04/22 - 23/05/22 23/05/22 23/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,43 10 027,884 156,593
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 109 109 109 109 109 109 109	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CYAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CCF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC ÉPARGNEACTIONS FCP MAC ÉPARGNEANT FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC EPARGNEATIONS FCP MAC HUILBRE FCP MAC EPARGNEATIONS FCP MAC EPARGNEATIONS FCP MAC HUILBRE FCP MAC HUILBRE FCP MAC FORDIS ACTIONS FCP MAC HUILBRE FCP MAC HUILBRE FCP MAC FORDIS ACTIONS FCP MAC HUILBRE FCP MAC HUILBRE FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUTIES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UDECI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA TRADERS INVESTMENT MANAGERS CCF	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 31/12/10 15/11/05 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/28 31/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 27/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 109 109 109 109 109 109 109	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMITEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH.CEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EPARGNE ACTIONS FCP MAC BUILIBRE FCP MAC ACTIONS FCP MAC AL HOULD FCP MAC AL HOULD FCP MAC AL HOULD FCP MAC HOULD FCP MAC HOULD FCP MAC HOULD FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCGF BH INVEST TUNISE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXI AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 515/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 19/04/22 - 23/05/22 23/05/22 23/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 111 111 111 111 111	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BHACEA FCP BLAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP MAC AL HOUDA FCP MAC HORIZON 2032 FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP VALERS INSTITUTIONNEL II FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UDECI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA TRADERS INVESTMENT MANAGERS CGF AMEN INVEST TRADERS INVESTMENT MANAGERS CGF AMEN INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SBT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SBT	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 31/12/10 31/12/10 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16 04/07/17 12/11/18	17/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 19/04/22 - 07/03/22 23/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 105 106 107 108 109 110 111 111 111 112 113 114	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC HOUDE FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUTES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP CALEURS INTITUTIONNEL IF FCP CPC SECURITE	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CGF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UDICI BOURSE CGF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 15/11/05 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16 04/07/17 12/11/18	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/23 30/05/22 30/05/22 23/05/22 23/05/22 27/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809 104,782 0,321 6,655	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459 172,906	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453 174,833
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 111 111 112 113	FCP IRADETT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DEAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNEACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCI - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BHAT ÉPARGNEACTIONS FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC AL HOUDA FCP MAC HORIZON 2032 FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II FCP CEA BANQUE DE TUNISIE FCP SECURITE FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	AFC ATTHARI GESTION ATTHARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCG BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA TRA DERS INVESTMENT MANAGERS CCG AMEN INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SIT BNA CAPITAUX TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VI HEBDOMA 31/12/10 31/12/10 15/11/05 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16 04/07/17 12/11/18 11/02/19 27/10/08	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809 104,782 0,321	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459 172,906 11 156,623	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397 173,822 11 128,774	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453 174,833 11 189,521
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 111 111 112 113	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNE ACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCL - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BHAT ÉPARGNE ACTIONS FCP AMEN CEA FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC EPARGNEACTIONS FCP MAC HOUDE FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUTES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP CALEURS INTITUTIONNEL IF FCP CPC SECURITE	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA TRADERS INVESTMENT MANAGERS CCF CAMEN INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TRIBUTORY TO SAME T	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES -VL HEBDOMA 28/03/11 31/12/10 15/11/05 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16 04/07/17 12/11/18	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809 104,782 0,321 6,655	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459 172,906	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453 174,833
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 111 111 111 111 111	FCP IRADETT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DEAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP DELTA FPARGNEACTIONS FCP AL IMTIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCI - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH CEA FCP BHAT ÉPARGNEACTIONS FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC AL HOUDA FCP MAC HORIZON 2032 FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II FCP CEA BANQUE DE TUNISIE FCP SECURITE FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI UGFS-NA UBCI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA TRADERS INVESTMENT MANAGERS CCF CAMEN INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT TRIBUTORY TO SAME T	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL HEBDOMA 31/12/10 31/12/10 15/11/05 15/11/05 20/07/09 04/10/10 16/01/23 03/03/10 29/07/16 04/07/17 12/11/18 11/02/19 27/10/08	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809 104,782 0,321 6,655	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459 172,906 11 156,623	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397 173,822 11 128,774	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,884 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453 174,833 11 189,521
88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 105 106 107 108 109 110 111 111 112 113 114 115 116	FCP IRADEIT CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP CEA ATTHARI FCP DYNAMIQUE FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS ** FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS FCP AL IMITIEZ FCP AFEK CEA TUNISIAN PRUDENCE FUND UBCI - FCP CEA CGF TUNISIE ACTIONS FCP FCP BH.CEA FCP BHATE ÉPARGNE ACTIONS FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS DEFENSIF FCP HELION ACTIONS PROACTIF MAC CROISSANCE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC EQUILIBRE FCP MAC ACTIONS FCP MAC AL HOUDA FCP MAC HARIANT FCP MAC HOUZON 2032 FCP FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUTIES TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND * FCP AMEN SELECTION FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II FCP CEA BANQUE DE TUNISIE FCP SECURITE FCP BLAT-EQUITY PERFORMANCE FCP GAT PERFORMANCE	AFC ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION ATTUARI GESTION CCF STB FINANCE TSI TSI TSI UGFS-NA UDECI BOURSE CCF BH INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT FCP MIXT AMEN INVEST HELION CAPITAL HELION CAPITAL HELION CAPITAL MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA MAC SA TRADERS INVESTMENT MANAGERS CCF AMEN INVEST TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SBT ENACAPITAL TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SBT ENA CAPITAL TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT SBT ENA CAPITAL TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT GAT INVESTISSEMENT FCP ACT	02/01/07 30/06/09 01/11/11 14/06/11 08/09/08 01/07/11 01/07/11 02/01/12 22/09/14 06/01/17 18/12/17 15/01/07 ES - VL QUOTIDI	17/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/23 30/05/22 30/05/22 23/05/22 23/05/22 27/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 30/05/22 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20 28/05/20	0,431 0,482 0,040 2,461 0,299 0,599 3,472 1,722 - 3,856 4,534 2,183 2,961 0,963 1,253 2,831 3,696 0,190 0,583 99,012 2,809 104,782 0,321 6,655 322,056	15,272 16,885 14,732 En liquidation 105,511 88,841 92,986 104,071 97,107 10,448 103,176 155,152 96,655 122,668 133,501 193,326 180,147 175,611 23,571 148,895 - 154,472 En liquidation 94,019 4 779,110 10,459 172,906 11 156,623 10 073,844	15,283 16,967 14,892 En liquidation 106,428 86,686 90,690 103,978 97,366 10,606 103,447 149,763 96,405 123,152 135,447 193,071 180,299 174,617 23,414 149,656 10 010,993 156,506 En liquidation 96,132 4 753,295 10,397 173,822 11 128,774 10 244,900	15,313 16,870 14,818 En liquidation 106,537 87,019 91,054 103,978 96,750 10,578 103,460 149,150 96,762 122,718 134,711 193,038 180,270 175,421 23,452 149,943 10 027,848 156,593 En liquidation 96,273 4 808,541 10,453 174,833 11 189,521 10 241,385

^{*} OPCVM en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

BULLETIN OFFICIEL DU CONSEIL DU MARCHE 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*

^{**} OPCVM en liquidation anticipée

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse de la société «CEREALIS S.A», 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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghrebia S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghrebia Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
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	lmmeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	
34 Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	78 564 155
36. One Tech Holding	Chargula 2 – 2000 Ariana.	70 102 400
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. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
40.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
41.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
42. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
43.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
44. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
45. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
46. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi — Centre Urbain Nord — 1082-	71 189 200
47. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
48. 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
46. OSSISTE HITTIODHICIO TUTINOS CECUTACITINO OTTO	Stage, sarota ii i 1002 iunio	10120120
49. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
50. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
51. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
52.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
53. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
54.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
55.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
56. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
57. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
58. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
59.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
60. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
		70 007 000
61. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
62. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
63.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416

66. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
68. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
69. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
70. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
71. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
72.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
73. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
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. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
77. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
78. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
79. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
80. 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.
4 4 4 4 4 4 5 6 4	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La	74 770 555
1.Adwya SA	Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
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. Banque Tuniso-Lybienne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19.Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

22Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
34. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002	
35. North Africa International Bank -NAIB - 36. Palm Beach Palace Jerba	Tunis Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	71 950 800 75 653 621
37. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I2035 CHARGUIA-	71 797 433
38. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
39.Safety Distribution 40. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
41. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries "SOBOCO"	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2ème étage Sidi Daoud La Marsa	10 031 332
42. Société Agro Technologies « AGROTECH » 43. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
44. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
45. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
46.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
« Li Kalailia »	03, Avertue Bii Challoui -0000 Nabeui-	12 203 330
47. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis- Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200	71 237 186
48. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK" 49. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest	KASSERINE- Avenue Taîb M'hiri –Batiment Société de la Foire	77 478 680
" SODINO SICAR"	de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
50. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
51. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine "SEPCM" 52. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
02. Societe de i abilication de iviatenei Medicai « SOFAMINI »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
53.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
54. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49	72 675 998
55. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	-3000 SFAX- Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000	73 221 910
56.Société Hôtelière KURIAT Palace	Skanés Monastir	73 521 200
57.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
58.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245

		1
59.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
60.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
61.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
62.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
63.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
64.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
65.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
66.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
67.Société de Mise en Valeur des lles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
68. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
69.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
70. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
71. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
72.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS"	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
73.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{èr} étage app n°13-3013 Sfax	74 624 424
76.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
77.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
78.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taîb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
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 Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
83.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
84.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
85.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
86.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
87.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
88.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
90 Cociété Tunicionno de Illadustria Laitièra IICTU II. Fur l'invidution	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana	74 004 470
89. Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Center -2080 ARIANA- Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP	71 231 172
90. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » 91. Société Tunisienne du Sucre "STS"	23-24 7050 Menzel Bourguiba Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	72 473 222 78 454 768
92. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette		
·	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
93.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
94.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
97. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
100.Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, Zl Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Туре	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL AMANAH PRUDENCE FCP (1)	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile 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	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile 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'ile 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

		T	Г	Г	
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
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 Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -
29	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	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 Green Center- Bloc C 2ème étage, rue
41	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	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 Résidence Ines - Boulevard de la Terre
45	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	- Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
46	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	<u>CAPITALIS</u> ATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
					Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE FCP MAGHREBIA SELECT	OBLIGATAIRE		UNION FINANCIERE -UFI-	1080 Tunis cedex Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66-
49	ACTIONS FCP MAXULA CROISSANCE	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	1080 Tunis cedex Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges
50	DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE ARAB FINANCIAL	du Lac- 1053 Tunis Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les
51	FCP MOUASSASSETT (3) FCP OBLIGATAIRE CAPITAL	MIXTE	CAPITALISATION		Berges du Lac -1053 Tunis 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-
52		OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	1080 Tunis Complexe Le Banquier- Avenue Tahar
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS (1)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile 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	,	OBLIGATAIRE		BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SALAMETT CAP			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	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 SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	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
68	FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
					Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA FINANCE ET INVESTISSEMENT IN	1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBI IGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	,	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	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
					Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	1053 Tunis Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-
79	MAC HORIZON 2022 FCP (3)	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA SMART ASSET	1053 Tunis 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis
80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MANAGEMENT	Belvédère Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

				MENA CAPITAL	Le Grand Boulevard du Lac- Les
83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	PARTNERS-MCP- MENA CAPITAL	Berges du Lac- 1053 Tunis Le Grand Boulevard du Lac- Les
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	PARTNERS-MCP-	Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
91	_	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
92		OBLIGATAIRE			Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
					Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème
93	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. Complexe Le Banquier- Avenue Tahar
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
					34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-
97	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102		MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106		OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107		MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
	,			SMART ASSET	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis
108	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	MANAGEMENT COMPAGNIE GESTION ET	Belvédère 17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-
109	(3)	MIXTE	DISTRIBUTION	FINANCE -CGF- UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH	Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053
110	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	AFRICA- UGFS NA TUNISIE VALEURS ASSET	Tunis Immeuble Integra - Centre Urbain Nord
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MANAGEMENT	- 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

		1	ı	ı	ı
				UNITED GULF FINANCIAL	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème
				SERVICES – NORTH	étage- Les Berges du Lac- 1053
115	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AFRICA- UGFS NA	Tunis
				UNITED GULF FINANCIAL	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème
				SERVICES – NORTH	étage- Les Berges du Lac- 1053
116	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	AFRICA- UGFS NA	Tunis
	UNION FINANCIERE ALYSSA				74, Avenue Habib Bourguiba-1000
117		OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	Tunis
	-				
	UNION FINANCIERE HANNIBAL	l			74, Avenue Habib Bourguiba-1000
118	SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	Tunis
	UNION FINANCIERE SALAMMBO				74, Avenue Habib Bourguiba-1000
119		OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	Tunis

- (1) FCP ou SICAV en liquidation anticipée
 (2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV
 (3) 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 FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE				
		Gestionnaire	Adresse		
1	FCPR 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	FCPR 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		

		T	T
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	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème 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, 2ème 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis

	T	T	T
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-El 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	FCPR 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 ^{éme} 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	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-El Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{éme} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2éme 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 ^{éme} 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, 2éme 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 ^{éme} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{éme} 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
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

^{*} Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DÉCEMBRE 2022 AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRÊTÉS AU 31 décembre 2022

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 09 Décembre 2021 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT» pour la période allant du 1^{er} octobre au 31 décembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de **D**: 143 538 915, un actif net de **D**: 143 190 985 et un bénéfice de la période de **D**: 2 086 949.

Responsabilité de la Direction

Les états financiers qui comportent un bilan, un état de résultats, un état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la SICAV et son gestionnaire. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Compte tenu de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de la société POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT arrêtés au 31 décembre 2022, conformément au système comptable des entreprises.

Paragraphe d'observations

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

• Votre conseil d'Administration du 28 Septembre 2021, a adopté la méthode de valorisation des BTA par référence à la courbe des taux et ce afin de se conformer a la méthode recommandée 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 qui prévoit l'évaluation des Bons de Trésor Assimilables (BTA) à

leurs valeurs actuelles (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour les souches de Bons du Trésor ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

Il y a lieu de préciser que, jusqu'à l'émission de notre rapport, ce traitement comptable, demeure non confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable (Voir note 2-2).

L'évaluation de la souche de BTA 7,5% (à échoir en décembre 2028) acquise au cours du deuxième trimestre 2021 selon la méthode précitée a eu pour effet la comptabilisation d'une plus-value latente de 20 180 dinars.

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

Tunis, le 27 janvier 2023

Le commissaire aux comptes :

ProAudit

Mr. Tarak ZAHAF

BILAN au 31 décembre 2022 (unité: Dinars tunisiens)

ACTIF		31/12/2022	31/12/2021
	Notes		
AC - 1 Portefeuille-titres	3 - 1	113 051 787	76 352 312
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		6 878 065	4 885 489
b- Obligations et valeurs assimilées		106 173 722	71 466 823
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		30 436 327	25 826 266
a- Placements monétaires	3 - 2	30 085 178	21 980 205
b- Disponibilités	3 - 3	351 149	3 846 061
AC 3 - Créances d'exploitation	3 - 4	50 801	8 031
TOTAL ACTIF		143 538 915	102 186 609
PASSIF			
PA 1 - Opérateurs créditeurs	3 - 5	294 649	206 885
PA 2 - Autres créditeurs divers	3 - 6	53 281	42 840
TOTAL PASSIF		347 930	249 725
ACTIF NET			
CP1 - Capital	3 - 7	135 276 095	96 543 516
CP- 2 Sommes capitalisables (*)		7 914 890	5 393 368
a- Sommes capitalisables de l'exercice antérieur (**)	3 - 8	-	-
b- Sommes capitalisables de la période	3 - 8	7 914 890	5 393 368
ACTIF NET		143 190 985	101 936 884
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		143 538 915	102 186 609

^{(*) :} L'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 octobre 2019, a décidé de modifier le type de la SICAV d'un OPCVM de Distribution à un OPCVM de Capitalisation. Par conséquent, les sommes distribuables seront intégralement capitalisées.

^(**) Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur ont été capitalisées suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 12 Mai 2022 affectant ces sommes au niveau du poste capital.

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 01 octobre au 31 décembre 2022

(unité: Dinars tunisiens)

		Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
	Note s				
PR 1 - Revenus du portefeuille-titres	4 – 1	1 880 715	6 589 713	1 211 028	3 909 222
a- Dividendes		-	243 932	-	296 191
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 880 715	6 345 781	1 211 028	3 613 031
PR 2 - Revenus des placements monétaires	4 – 2	488 905	1 654 228	343 890	2 016 407
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 369 620	8 243 941	1 554 918	5 925 629
CH 1 - Charges de gestion des placements	4 – 3	294 649	1 043 597	206 885	781 131
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 074 971	7 200 344	1 348 033	5 144 498
CH 2 - Autres charges	4 – 4	59 833	195 927	31 083	144 267
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 015 138	7 004 417	1 316 950	5 000 231
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitati	<u>on</u>	157 844	910 473	313 840	393 137
SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIOD	E (*)	2 172 982	7 914 890	1 630 790	5 393 368
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(157 844)	(910 473)	(313 840)	(393 137)
Variation des plus (ou moins) values potentielle titres	s sur	77 776	61 116	67 621	(19 075)
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		(5 965)	(79)	-	(16 719)
Frais de négociation de titre		-	-	-	(3 420)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		2 086 949	7 065 454	1 384 571	4 961 017

^{(*) :} L'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 octobre 2019, a décidé de modifier le type de la SICAV d'un OPCVM de Distribution à un OPCVM de Capitalisation. Par conséquent, les sommes distribuables seront intégralement capitalisées.

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET Période allant du 01 octobre au 31 décembre 2022

(unité : Dinars tunisiens)

	Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
AN 1 - Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	2 086 949	7 065 454	1 384 571	4 961 017
a- Résultat d'exploitation b- Variation des +/- values potentielles sur	2 015 138	7 004 417	1 316 950	5 000 231
titres	77 776	61 116	67 621	(19 075)
c- +/- values réalisées sur cession de titres	(5 965)	(79)	-	(16 719)
d- Frais de négociation des titres	-	-	-	(3 420)
AN 2 - Distribution des dividendes	-	-	-	-
AN 3 - Transactions sur le capital (*)				
a- Souscriptions	83 575 877	156 516 885	56 470 741	101 925 691
* Capital	66 780 100	126 993 900	47 911 700	87 756 900
* Régularisation des sommes non capitalisables	12 372 552	23 510 177	5 791 837	10 704 417
* Régularisation des sommes capitalisables	4 423 225	6 012 808	2 767 204	3 464 374
b- Rachats	(94 547 204)	(422 220 220)	(EO 402 470)	(95 742 454)
* Capital	(81 517 301) (65 178 700)	(122 328 238) (98 922 500)	(50 183 478) (42 587 800)	(85 742 154) (73 689 200)
* Régularisation des sommes non capitalisables	(12 073 220)	(18 303 403)	(5 142 314)	(8 981 717)
* Régularisation des sommes capitalisables	(4 265 381)	(5 102 335)	(2 453 364)	(3 071 237)
VARIATION DE L'ACTIF NET	4 145 525	41 254 101	7 671 834	21 144 554
AN 4 - Actif net				
a- En début de période	139 045 460	101 936 884	94 265 050	80 792 330
b- En fin de période	143 190 985	143 190 985	101 936 884	101 936 884
AN 5 - Nombre d'actions				
a- En début de période	1 125 201	860 501	807 262	719 824
b- En fin de période	1 141 215	1 141 215	860 501	860 501
VALEUR LIQUIDATIVE	125,472	125,472	118,462	118,462
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	1,54%	5,92%	1,45%	5,54%

^{(*) :} L'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 octobre 2019, a décidé de modifier le type de la SICAV d'un OPCVM de Distribution à un OPCVM de Capitalisation. Par conséquent, les sommes distribuables seront intégralement capitalisées.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

PRESENTATION DE POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire, promue par la Poste Tunisienne et régie par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier le 26 août 2008 sous le n° 19-2008, sa date d'ouverture au public est le 6 juillet 2009. Suivant procès-verbal enregistré en date du 14 novembre 2019, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT, tenue en date du 10 octobre 2019, a décidé de modifier le type de la SICAV d'une SICAV de distribution en une SICAV de capitalisation.

Ces modifications sont entrées en vigueur à partir de l'exercice 2019.

1. Note sur le référentiel d'élaboration des états financiers trimestriels

Les états financiers trimestriels relatifs à la période allant du 1^{er} octobre au 31 décembre 2022 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux OPCVM.

2. Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

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 :

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

- Les placements en portefeuilles-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat, les frais encourus à l'occasion d'achats sont imputés en capital.
- Les dividendes relatifs aux titre OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.
- Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2-2 Evaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

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

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente;
- Au coût amorti, lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotations 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 31 décembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la SICAV « POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT » 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 1^{er} janvier 2018.

2-3 Evaluation des autres placements

Les titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leurs valeurs liquidatives. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus au moins valus potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que « somme non capitalisable ». Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

2-4 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de la 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 capitalisable. 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- Note sur le bilan :

3-1 Note sur le Portefeuille titres

Désignation du titre	code ISIN	Nb de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% actif	% actif	Note / garant ie
Obligations & Valeurs assimilées			102 648 550	106 173 722	70,46%	70,63%	
Titres émis par le Trésor			68 806 000	70 885 744	46,57%	46,69%	
EMP NAT 2021 T3 CC TV	TNJP2LP1CVE1	7 000	7 000 000	7 064 553	4,92%	4,93%	
EMP NAT 21 T2 CB	TN0008000895	150 000	15 000 000	15 370 323	10,71%	10,73%	
EMP NAT 22 1T CBTV	TN0OU20VQYS5	75 000	7 500 000	7 937 063	5,53%	5,54%	
EMP NAT 22 1T CCTF	TN5XXZZ454U2	75 000	7 500 000	7 932 312	5,53%	5,54%	
EMP NAT T1 2021 CAT B	TN0008000838	100 000	10 000 000	10 354 893	7,21%	7,23%	
EMP NAT 22 T2 CB TV	TNFOOWIRG8H 7	5 000	500 000	519 507	0,36%	0,36%	
EMP NAT 22 T2 CBTF	TNQVHB5WZ2K 2	5 000	500 000	520 493	0,36%	0,36%	
EMP NAT 2022 T3 CB TF	TNRGVSC8DE36	60 000	6 000 000	6 131 566	4,27%	4,28%	
EMP NAT 2022 T3 CB TV	TN0JN6PVVH38	90 000	9 000 000	9 187 851	6,40%	6,42%	
BTA 7.5% DECEMBRE 2028	TN0008000812	2 000	1 806 000	1 832 427	1,28%	1,28%	
EMP NAT 2022 T4 CB TV	TN7PM93UZP50	24 000	2 400 000	2 420 252	1,69%	1,69%	
EMP NAT 2022 T4 CB TF	TNWRCVSYL730	16 000	1 600 000	1 614 504	1,12%	1,13%	
<u>Titres émis par des sociétés</u>			33 842 550	35 287 978	23,89%	23,94%	
BIAT SUB 2022-1 CD TV	TN00000000	30 000	3 000 000	3 135 216	2,18%	2,19%	
ABC TUNISIE 2020-1 CATG A	TN0007780067	10 000	600 000	627 919	0,44%	0,44%	
ABC TUNISIE 2020-1 CATG B	TN0007780075	5 000	500 000	524 323	0,37%	0,37%	
AMEN BANK SUB 2009 (A)	TNO003400348	5 000	66 450	67 189	0,05%	0,05%	
AMEN BANK SUB 2017-1	TN0003400553	10 000	400 000	416 283	0,29%	0,29%	
AMEN BANK SUB 2020-03 CATG B TF	TN0003400660	15 000	1 200 000	1 277 915	0,89%	0,89%	
AMEN BANK SUB 2020-03 CATG C FX	TN000340678	5 000	500 000	533 273	0,37%	0,37%	
AMEN BANK SUB 2021-1	TN0003400686	25 000	2 500 000	2 626 707	1,83%	1,83%	
AMEN BANK SUBORDONNE 2016	TN0003400538	20 000	400 000	402 696	0,28%	0,28%	
ATB SUBORDONNE 2017	TN0003600640	10 000	600 000	633 600	0,44%	0,44%	
ATL 2018-1	TN0004700753	10 000	200 000	206 112	0,14%	0,14%	BB
ATL 2019-1	TN0004700803	20 000	800 000	805 288	0,56%	0,56%	BBB-
ATL SUB 2017-2 7 ANS 7.9%	TN0004700712	15 000	600 000	608 000	0,42%	0,42%	ВВ
ATTIJARI LEASING 2016-2 7	TN0006610430	20 000	800 000	841 844	0,59%	0,59%	BB+
ATTIJARI LEAS SUB 2018-1	TN0006610513	10 000	200 000	207 890	0,14%	0,15%	BB-
BH 2009	TN0001900844	5 000	76 500	76 509	0,05%	0,05%	BBB-
BH SUB 2018-1 VAR TMM+2%	TN0001901032	15 000	300 000	314 645	0,22%	0,22%	
BH SUB 2018-1 VAR TMM+2%	TN0001901032	5 000	100 000	104 882	0,07%	0,07%	
BH SUB 2019-1 VAR TMM+2.1%	TN0001901081	15 000	600 000	632 519	0,44%	0,44%	
BNA SUB 2017-1	TN0003100716	10 000	400 000	414 562	0,29%	0,29%	
BNA SUB 2018-1	TN0003100757	10 000	200 000	205 208	0,14%	0,14%	
BTE 2019-1 (A) TF 11%	TN0001300664	7 500	450 000	488 624	0,34%	0,34%	

Total			109 484 114	113 051 787	75,25%	75,43%	
SICAV-BH obligataire	TN0001900752	65 673	6 835 564	6 878 065	4,79%	4,80%	
Titres OPCVM			6 835 564	6 878 065	4,79%	4,80%	
WIFAK BANK 2022-2	TN0003900264	10 000	1 000 000	1 001 014	0,70%	0,70%	
UIB 2011-1 CAT B	TN0003900263	20 000	900 000	915 907	0,64%	0,64%	
TLF SUB 2021	TNZSBU7F6WY7	6 000	480 000	166 163	0,12%	0,12%	BB+
TL SUB 2018	TN0002102077	20 000	800 000	486 702	0,34%	0,34%	BBB-
TLF2019-1 TAUX VAR CATG A	TN0002102119	4 000	160 000	335 345	0,23%	0,23%	BBB
TLF 2019-1 CB TF	TN0002102127	4 000	320 000	857 358	0,60%	0,60%	BBB
Tunisie Leasing 2017-2	TN0002101988	10 000	600 000	635 262	0,44%	0,44%	BBB+
Tunisie Leasing 2017-1	TN0002101962	20 000	800 000	828 448	0,58%	0,58%	BBB+
STB SUB 2021-1 CA TF	TNWQS0MZ65V 8	30 000	3 000 000	3 191 638	2,22%	2,23%	
STB SUB 2020-1 CA TF 10.5%	TN0002601201	5 000	500 000	531 342	0,37%	0,37%	
STB SUB 2020-1 CC TF 11%	TN0002601219	20 000	1 200 000	1 271 803	0,89%	0,89%	
STB SUB 2019-1 (A) TMM+2.3%	TN0002601151	15 000	600 000	603 906	0,42%	0,42%	
STB SUB 2019-1 (A) TF 10.5%	TN0002601144	20 000	800 000	806 076	0,56%	0,56%	
STB 2010/1	TN0002601045	10 000	199 600	206 185	0,14%	0,14%	
ML SUB 2018-1 VAR TMM+2.3	TN0006720122	2 500	50 000	52 426	0,04%	0,04%	BB
ML SUB 2018-1 VAR TMM+2.3	TN0006720122	10 000	200 000	209 705	0,15%	0,15%	ВВ
HL 2022-1	TN77U54Q5NV3	17 000	1 700 000	1 800 871	1,25%	1,26%	BB+
HL 2020-02	TN0007310543	30 000	1 800 000	1 820 491	1,27%	1,27%	BB-
HL 2018-2	TN0007310493	5 000	200 000	213 861	0,15%	0,15%	BB
HL 2017-3	TN0007310444	15 000	900 000	955 332	0,67%	0,67%	ВВ
HL 2017-2 CATEG B 7 ANS 7	TN0007310410	28 500	1 140 000	1 174 325	0,82%	0,82%	ВВ
Hannibal LEASE 2016-2	TN0007310337	20 000	400 000	402 340	0,28%	0,28%	ВВ
CIL 2020 -1 10.50% 5 ANS	TN0004201471	15 000	750 000	754 660	0,53%	0,53%	BBB-
CIL 2018/1 5 ANS TX 10.60	TN0004201455	10 000	400 000	432 433	0,30%	0,30%	BBB-
BTE 2019-1 (A) TMM+2.75%	TN0001300672	7 500	450 000	483 181	0,34%	0,34%	

3-2 Placements Monétaires

Les placements monétaires affichent un solde de **30 085 178** dinars au 31-12-2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	code ISIN	NJ	Taux	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif	% Actif Net	Emetteur
CD231222/120123BH	2312120123DP	20	8,8	1 992 242	1 995 733	1,39%	1,39%	BH BANK
CD261222/150123BH	2612150123DP	20	8,8	2 988 363	2 991 854	2,08%	2,09%	BH BANK
CD191222/190323BH	1912190322DP	90	9,5	3 434 909	3 444 311	2,40%	2,41%	BH BANK
CD291222/290323UF	2912290323UF	90	10,0	1 960 976	1 962 276	1,37%	1,37%	UNION DE FACTORING
CD211222/210323UF	2112210323UF	90	10,0	980 488	982 873	0,68%	0,69%	UNION DE FACTORING
CD261222/050423UF	2612050423UF	100	10,0	1 956 757	1 959 351	1,37%	1,37%	UNION DE FACTORING

CD231222/230323UF	2312230323UF	90	10,0	1 960 976	1 964 878	1,37%	1,37%	UNION DE FACTORING
CD081222/080323UF	0812080323UF	90	10,2	1 960 405	1 970 964	1,37%	1,38%	UNION DE FACTORING
CD301222/290123UF	3012290123UF	30	10,0	1 986 777	1 987 658	1,38%	1,39%	UNION DE FACTORING
CD191222/190323BTE	1912190323BT	90	9,5	9 814 026	9 840 889	6,86%	6,87%	BTE
CD141222/140323UF	1412140323UF	90	10,0	980 488	984 391	0,69%	0,69%	UNION DE FACTORING
Total Certificats de Dépôt				30 016 407	30 085 178	10,66%	10,69%	

3-3 Disponibilité :

Le solde de ce poste s'élève à **351 149** dinars au 31-12-2022 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Dépôts à vue	351 149	3 846 061
Total	351 149	3 846 061

3-4 Créances d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève à 50 801 dinars au 31-12-2022 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Annuité EO BH 2009 échue à encaisser	43 376	-
Compte d'attente "commission bancaire"	29	-
Agios Créditeurs à encaisser	7 396	8 031
Total	50 801	8 031

3-5 Opérateurs créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève à 294 649 dinars au 31-12-2022 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Rémunération du gestionnaire à payer	51 997	36 509
Rémunération du distributeur à payer	242 652	170 376
Total	294 649	206 885

3-6 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2022 à 53 281 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Jetons de présence	15 000	15 000
Redevances CMF à payer	11 558	8 094
Honoraires CAC à payer	23 634	18 534
TCL à payer	3 089	1 212
Total	53 281	42 840

3-7 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-10-2022 au 31-12-2022 se détaillent ainsi :

<u>Capital au 31-12-2021</u>	
Montant	96 543 516
Nombre de titres	860 501
Nombre d'actionnaires	1 492
Souscriptions réalisées	
Montant (nominal)	126 993 900
Nombre de titres émis	1 269 939
Rachats effectués	
Montant (nominal)	(98 922 500)
Nombre de titres rachetés	(989 225)
Autres mouvements	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	61 116
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	(79)
Frais de négociation de titre	-
Régularisation des sommes non capitalisables	3 447 341
Résultat incorporé à la VL (*)	5 393 368
Régularisation du résultat incorporé à la VL	1 759 433
Capital au 31-12-2022	
Montant	135 276 095
Nombre de titres	1 141 215
Nombre d'actionnaires	1 563

3-8 Notes sur les sommes Capitalisables :

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de l'exercice en cours et des exercices antérieurs augmentés (ou diminués) des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions. Le solde de ce poste au 31-12-2022 se détaille ainsi :

Désignations	Résultat d'exploitatio n	Régularisatio n de l'exercice antérieur	Régularisatio n de l'exercice en cours	Sommes capitalisables (*)
Exercice antérieur	5 000 231	393 137	1 759 433	7 152 801
Exercice en cours	7 004 417	-	910 473	7 914 890

^{(*) :} Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur ont été capitalisées suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 12 Mai 2022 affectant ces sommes au niveau du poste capital.

4 - Note sur l'état de résultat :

4-1- Notes sur les revenus du portefeuille titre :

Les revenus du portefeuille titres totalisent au titre de la période du 1^{er} octobre 2022 au 31 décembre 2022 la somme de **1 880 715** dinars et se détaillent ainsi :

	Période du			
	01/10/2022	01/01/2022	01/10/2021	01/01/2021
Désignation	Au	Au	Au	Au
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Revenus des BTA	1 225 746	3 665 902	466 406	785 485
Revenus des titres OPCVM	ı	243 932	ı	296 191
Revenus des obligations	654 969	2 679 879	744 622	2 827 546
TOTAL	1 880 715	6 589 713	1 211 028	3 909 222

4-2 Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires totalisent au titre de la période s'étendant du 1^{er} octobre 2022 au 31 décembre 2022 la somme de **488 905** dinars et se détaillent ainsi :

		Période du			
	01/10/2022	01/01/2022	01/10/2021	01/01/2021	
Désignation	Au	Au	Au	Au	
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021	
Intérêts des placements à termes	10 596	82 120	32 097	58 867	
Intérêts des certificats de dépôts	478 309	1 572 108	311 793	1 915 505	
Intérêts des Billets de trésoreries	-	-	-	42 035	
Total	488 905	1 654 228	343 890	2 016 407	

4-3 Charges de gestion des placements :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} octobre 2022 au 31 décembre 2022 à **294 649** dinars et se détaille comme suit :

	Période du			
	01/10/2022	01/01/2022	01/10/2021	01/01/2021
Désignation	Au	Au	Au	Au
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	51 997	184 164	36 509	137 847
Rémunération du distributeur	242 652	859 433	170 376	643 284
Total	294 649	1 043 597	206 885	781 131

4-4 Autres charges :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} octobre 2022 au 31 décembre 2022 à **59 833** dinars et se détaille comme suit :

	Période du			
	01/10/2022	01/01/2022	01/10/2021	01/01/2021
Désignation	Au	Au	Au	Au
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Redevances CMF	34 664	122 776	24 340	91 898
Honoraires commissaires aux comptes	12 409	28 733	1 017	15 498
Autres charges AGO amortis	1 628	7 419	- 1 779	7 025
Jetons de présence	3 781	15 000	3 766	14 974
TCL	7 351	21 798	3 739	14 672
Contribution sociale de solidarité	-	200	-	200
Autres charges	-	1	-	-
Total	59 833	195 927	31 083	144 267

5 - Ratios de gestion des placements :

- Charges de gestion des placements /actif net moyen soit : 294 649/137 169 623= 0,21%.
- Autres charges / actif net moyen soit : 59 833/137 169 623= 0,04%.

6 - Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et du distributeur

- La gestion de la POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT est confiée à l'établissement gestionnaire BH INVEST. Celui-ci est chargé des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle (TTC) fixée à 0,15% et décomptée sur la base de l'actif net quotidien.
- La BH BANK assure les fonctions de dépositaire pour la POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT.
 Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la SICAV. En contrepartie de ses services, la BH BANK perçoit une rémunération qui est prise en charge dans sa totalité par le gestionnaire.
- L'office Nationale des postes est désigné distributeur de la « POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT
 » Il est tenu d'assurer l'encaissement des montants des souscriptions des actionnaires entrants et
 le règlement des montants des rachats aux actionnaires sortant. Le distributeur perçoit une
 rémunération annuelle (TTC) fixée 0,7% et décomptée sur la base de l'actif net quotidien.