

# **SICAV CROISSANCE**

## **SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2015**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2015**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 27 Mars 2015 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 «SICAV-CROISSANCE» pour la période allant du premier Janvier au 31 Mars 2015, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 13.320.224 , un actif net de D : 13.303.306 et un bénéfice de la période de D : 168.804.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «SICAV-CROISSANCE» comprenant le bilan au 31 Mars 2015, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

#### ***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

1. La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### ***Responsabilité de l'auditeur***

2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

***Opinion***

3. A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société « SICAV –CROISSANCE », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Mars 2015, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 27 avril 2015

**Le Commissaire Aux Comptes:**

**DELTA CONSULT**

**Walid BEN SALAH**

**BILAN ARRETE AU 31 MARS 2015**  
(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/03/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	9 725 723,729	9 785 718,208	9 541 116,228
Actions et droits rattachés		8 783 361,018	8 847 203,351	8 606 524,679
Obligations et valeurs assimilées		301 404,000	317 848,000	297 464,000
Titres OPCVM		640 958,711	620 666,857	637 127,549
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		3 594 500,607	2 766 620,819	3 374 649,063
Placements monétaires	5	3 593 534,349	2 762 945,769	3 373 809,505
Disponibilités		966,258	3 675,050	839,558
<b>Créances d'exploitation</b>	6	0,020	20 005,148	31 052,656
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>13 320 224,356</b>	<b>12 572 344,175</b>	<b>12 946 817,947</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Autres créditeurs divers</b>	7	16 917,910	18 482,133	13 213,866
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>16 917,910</b>	<b>18 482,133</b>	<b>13 213,866</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	8	12 983 405,953	12 526 845,031	12 621 739,684
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		316 645,772	15,955	15,955
Sommes distribuables de l'exercice		3 254,721	27 001,056	311 848,442
<b>ACTIF NET</b>		<b>13 303 306,446</b>	<b>12 553 862,042</b>	<b>12 933 604,081</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>13 320 224,356</b>	<b>12 572 344,175</b>	<b>12 946 817,947</b>

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

	<i>Note</i>	Période du 01/01 au 31/03/2015	Période du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	9	4 198,300	30 963,957	323 835,206
Dividendes		258,300	26 731,957	307 607,206
Revenus des obligations et valeurs assimilées		3 940,000	4 232,000	16 228,000
<b>Revenus des placements monétaires</b>	10	29 414,474	22 992,401	99 512,339
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>33 612,774</b>	<b>53 956,358</b>	<b>423 347,545</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	11	(22 640,910)	(21 691,904)	(86 758,410)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>10 971,864</b>	<b>32 264,454</b>	<b>336 589,135</b>
<b>Autres charges</b>	12	(7 769,513)	(5 716,993)	(24 521,203)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>3 202,351</b>	<b>26 547,461</b>	<b>312 067,932</b>
<b>Régularisation du résultat d'exploitation</b>		52,370	453,595	(219,490)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>3 254,721</b>	<b>27 001,056</b>	<b>311 848,442</b>
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		(52,370)	(453,595)	219,490
<b>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</b>		144 109,436	227 974,570	(129 698,312)
<b>Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres</b>		21 824,270	12 150,281	898 079,984
<b>Frais de négociation de titres</b>		(332,302)	(94,876)	(12 379,798)
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		<b>168 803,755</b>	<b>266 577,436</b>	<b>1 068 069,806</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	Période du 01/01 au 31/03/2015	Période du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	168 803,755	266 577,436	1 068 069,806
Résultat d'exploitation	3 202,351	26 547,461	312 067,932
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	144 109,436	227 974,570	(129 698,312)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	21 824,270	12 150,281	898 079,984
Frais de négociation de titres	(332,302)	(94,876)	(12 379,798)
<b>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	-	(301 202,405)	(301 202,405)
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	200 898,610	451 676,296	29 925,965
<b>Souscriptions</b>			
- Capital	224 249,760	542 640,066	917 039,112
- Régularisation des sommes non distribuables	2 985,360	25 139,593	33 019,307
- Régularisation des sommes distribuables	5 596,920	8 922,823	18 620,680
<b>Rachats</b>			
- Capital	(30 700,860)	(108 477,792)	(886 404,180)
- Régularisation des sommes non distribuables	(469,395)	(13 842,046)	(39 271,664)
- Régularisation des sommes distribuables	(763,175)	(2 706,348)	(13 077,290)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>369 702,365</b>	<b>417 051,327</b>	<b>796 793,366</b>
<b>ACTIF NET</b>			
En début de période	12 933 604,081	12 136 810,715	12 136 810,715
En fin de période	13 303 306,446	12 553 862,042	12 933 604,081
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>			
En début de période	47 279	47 157	47 157
En fin de période	48 004	48 886	47 279
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>277,129</b>	<b>256,799</b>	<b>273,559</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,31%</b>	<b>2,21%</b>	<b>8,72%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Au 31 MARS 2015**

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

SICAV CROISSANCE est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 5 Juin 2000 à l'initiative de la Banque de Tunisie « BT » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 29 Septembre 1994.

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

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

La gestion de la SICAV CROISSANCE est confiée à la Société de Bourse de Tunisie " SBT".Le dépositaire étant la banque de Tunisie.

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2015, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

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

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

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

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

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

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

### 3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

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

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 31 mars 2015 ou à la date antérieure la plus récente.

### 3.3- Evaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

### 3.4- Cession des placements

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

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

**Note 4 : Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2015 à D : 9.725.723,729 et se détaille ainsi :

désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 31.03.2015	% Actif Net
<b>Actions &amp; droits rattachés</b>		<b>4 351 205,925</b>	<b>8 783 361,018</b>	<b>66,02%</b>
<b>Actions</b>		<b>4 350 641,443</b>	<b>8 782 667,818</b>	<b>66,02%</b>
Actions BIAT	15 772	400 748,467	1 285 418,000	9,66%
Actions Placements de Tunisie	23 274	446 592,427	1 115 522,820	8,39%
Actions UIB	64 516	697 030,864	1 020 191,508	7,67%
Actions Monoprix	48 000	355 380,146	878 064,000	6,60%
Actions BH	21 000	203 745,819	268 800,000	2,02%
Actions ATTIJARI BANK	46 875	430 746,154	1 269 487,115	9,54%
Actions Amen Bank	22 500	197 414,688	534 262,500	4,02%
Actions AIR Liquide	4 000	457 893,237	888 000,000	6,68%
Actions BTE	1 555	29 671,220	32 714,090	0,25%
Actions CIL	19 484	72 597,890	260 345,208	1,96%
Actions SPIDIT SICAF	6 678	37 791,980	84 156,156	0,63%
Actions ATB	3 752	27 710,250	17 596,880	0,13%
Actions UBCI	797	31 413,755	20 722,000	0,16%
Actions UBCI NG 13	192	7 481,116	4 992,000	0,04%
Actions Ennakl automobiles	8 258	88 360,600	85 486,816	0,64%
Actions Carthage cement	100 000	307 740,820	193 200,000	1,45%
Actions One Tech	3 715	24 147,500	29 255,625	0,22%
Actions S.F.B.T	24 500	401 399,100	660 471,000	4,96%
Actions ARTES	18 900	132 775,410	133 982,100	1,01%
<b>Droits</b>		<b>465,282</b>	<b>594,000</b>	<b>0,00%</b>
Actions BT CP 138	260	231,114	234,000	0,00%
Actions BT CP 141	220	139,668	198,000	0,00%
Actions BT CP 123	70	67,500	126,000	0,00%
Actions BT CP 132	40	27,000	36,000	0,00%
<b>Actions Rompus</b>		<b>99,200</b>	<b>99,200</b>	<b>0,00%</b>
Actions BT rompu	5	99,200	99,200	0,00%
<b>Actions SICAV</b>		<b>633 246,416</b>	<b>640 958,711</b>	<b>4,82%</b>
SICAV RENDEMENT	6 188	633 246,416	640 958,711	4,82%
<b>Obligations des sociétés</b>		<b>288 000,000</b>	<b>301 404,000</b>	<b>2,27%</b>
ATB 2007/1 TMM+2%	4 000	288 000,000	301 404,000	2,27%
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>5 272 452,341</b>	<b>9 725 723,729</b>	<b>73,11%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>			<b>73,01%</b>	



**Note 5 : Placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2015 à D: 3.593.534,349 se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Tenu chez la BT sous le n°	% actif net
<b>COMPTES A TERME</b>	<b>1 592 000,00</b>	<b>1 594 819,42</b>		<b>11,99%</b>
compte à terme au 01/04/2015 (au taux de 4,430 %)	86 000,00	86 751,52	N° 082088	0,65%
compte à terme au 01/04/2015 (au taux de 4,380 %)	19 000,00	19 162,34	N° 082032	0,14%
compte à terme au 03/04/2015 (au taux de 4,380 %)	57 000,00	57 481,56	N° 081877	0,43%
compte à terme au 04/04/2015 (au taux de 4,380 %)	26 000,00	26 214,66	N° 081967	0,20%
compte à terme au 05/04/2015 (au taux de 4,380 %)	55 000,00	55 448,80	N° 081805	0,42%
compte à terme au 05/04/2015 (au taux de 4,380 %)	58 000,00	58 473,28	N° 081808	0,44%
compte à terme au 15/06/2015 (au taux de 4,300 %)	13 000,00	13 019,60	N° 081965	0,10%
compte à terme au 15/06/2015 (au taux de 4,300 %)	54 000,00	54 081,43	N° 081787	0,41%
compte à terme au 27/06/2015 (au taux de 4,300 %)	121 000,00	121 045,62	N° 081944	0,91%
compte à terme au 28/06/2015 (au taux de 4,300 %)	69 000,00	69 019,51	N° 081873	0,52%
compte à terme au 29/06/2015 (au taux de 4,300 %)	97 000,00	97 018,28	N° 081969	0,73%
compte à terme au 29/06/2015 (au taux de 4,300 %)	117 000,00	117 022,05	N° 081966	0,88%
compte à terme au 29/06/2015 (au taux de 4,300 %)	256 000,00	256 048,25	N° 081981	1,92%
compte à terme au 30/06/2015 (au taux de 4,300 %)	76 000,00	76 007,16	N° 082072	0,57%
compte à terme au 30/06/2015 (au taux de 4,300 %)	269 000,00	269 025,35	N° 081962	2,02%
compte à terme au 01/07/2015 (au taux de 4,300 %)	219 000,00	219 000,00	N° 082101	1,65%
<b>CERTIFICATS DE DEPOTS</b>	<b>1 998 091,17</b>	<b>1 998 714,93</b>		<b>15,02%</b>
Certificat de dépôt (au taux de 4,30 %)	999 045,59	999 430,53	Banque de Tunisie	7,51%
Certificat de dépôt (au taux de 4,30 %)	499 522,79	499 666,07	Banque de Tunisie (a)	3,76%
Certificat de dépôt (au taux de 4,30 %)	499 522,79	499 618,33	Banque de Tunisie (b)	3,76%
<b>TOTAL</b>	<b>3 590 091,17</b>	<b>3 593 534,35</b>		<b>27,01%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>		<b>26,98%</b>		

(a) Titre émis par la Banque de Tunisie et garanti par l'AMEN BANK

(b) Titre émis par la Banque de Tunisie et garanti par l'UBCI

### Note 6 : Créances d'exploitation

Ce poste totalise au 31 Mars 2015 un montant de D : 0,020 contre D : 20.005,148 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Cessions titres à encaisser	-	20 005,128	31 052,636
Dividendes à encaisser	0,020	0,020	0,020
<b>TOTAL</b>	<b>0,020</b>	<b>20 005,148</b>	<b>31 052,656</b>

### Note 7 : Autres créditeurs divers

Ce poste totalise au 31 Mars 2015 un montant de D : 16.917,910 contre D : 18.482,133 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Redevance CMF	1 123,774	1 079,536	1 082,163
Etat, retenue à la source	3 396,136	3 253,786	3 383,693
Commissaire aux comptes	11 998,010	13 748,811	8 748,010
Rémunération PDG	399,990	400,000	-
<b>TOTAL</b>	<b>16 917,910</b>	<b>18 482,133</b>	<b>13 213,866</b>

### Note 8 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01/01 au 31/03/2015 se détaillent ainsi:

#### Capital au 31-12-2014

Montant	12 621 739,684
Nombre de titres	47 279
Nombre d'actionnaires	18

#### Souscriptions réalisées

Montant	224 249,760
Nombre de titres émis	840
Nombre d'actionnaires nouveaux	1

#### Rachats effectués

Montant	-30 700,860
Nombre de titres rachetés	-115
Nombre d'actionnaires sortants	-2

#### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	144 109,436
Plus (ou moins) valeurs réalisés sur cessions de titres	21 824,270
Frais de négociation de titres	-332,302
Régularisation des sommes non distribuables	2 515,965

#### Capital au 31-03-2015

Montant	12 983 405,953
Nombre de titres	48 004
Nombre d'actionnaires	17

#### **Note 9 : Revenus du portefeuille titres**

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 4.198,300 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2015, contre D : 30.963,957 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2014, et se détaillent comme suit :

	du 01/01 au 31/03/2015	du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
<b><u>Dividendes</u></b>			
- des actions	258,300	-	280 875,249
-des titres OPCVM	-	26 731,957	26 731,957
<b><u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u></b>			
- intérêts	3 940,000	4 232,000	16 228,000
<b>TOTAL</b>	<b>4 198,300</b>	<b>30 963,957</b>	<b>323 835,206</b>

#### **Note 10 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2015 à D : 29.414,474 contre D : 22.992,401 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2015	du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
Intérêts sur comptes à terme	11 970,999	10 378,027	49 068,041
Intérêts sur certificats de dépôt	17 443,475	12 614,374	50 444,298
<b>TOTAL</b>	<b>29 414,474</b>	<b>22 992,401</b>	<b>99 512,339</b>

**Note 11 : Charges de gestion des placements**

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2015 à D : 22.640,910 contre D : 21.691,904 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2015	du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
Commission de gestion	19 406,495	18 593,060	74 364,358
Rémunération du dépositaire	3 234,415	3 098,844	12 394,052
<b>TOTAL</b>	<b>22 640,910</b>	<b>21 691,904</b>	<b>86 758,410</b>

**Note 12 : Autres charges**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2015 à D : 7.769,513 contre D : 5.716,993 pour la même période de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2015	du 01/01 au 31/03/2014	Année 2014
Redevance CMF	3 234,415	3 098,844	12 394,287
Honoraires commissaire aux comptes	3 250,000	1 350,000	6 185,000
Rémunération du PDG	1 199,990	1 199,997	4 802,574
TCL	85,108	68,152	1 098,542
Autres	-	-	40,800
<b>TOTAL</b>	<b>7 769,513</b>	<b>5 716,993</b>	<b>24 521,203</b>

**Note 13 : Rémunération du gestionnaire et du dépositaire**

La gestion de la SICAV CROISSANCE est confiée à la Société de Bourse de Tunisie " SBT".

Celle - ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société.

En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,6% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La Banque de Tunisie "BT", assure les fonctions de dépositaire des titres et de fonds, moyennant une rémunération de 0,1% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.