

# **SICAV CROISSANCE**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024**

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**

**SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2024**

### ***Introduction***

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « SICAV-CROISSANCE » pour la période allant du premier Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 17.920.450, un actif net de D : 17.910.819 et un bénéfice de la période de D : 528.668.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « SICAV-CROISSANCE » comprenant le bilan au 31 Mars 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

### **Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « SICAV –CROISSANCE » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Mars 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 24 Avril 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**DELTA CONSULT**

**Said MALLEK**

**BILAN ARRETE AU 31 MARS 2024**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	13 927 182,642	12 302 413,273	13 009 102,814
Actions et droits rattachés		11 601 530,508	10 484 874,979	11 132 497,870
Obligations et valeurs assimilées		1 596 694,000	1 106 940,000	1 072 299,000
Titres OPCVM		728 958,134	710 598,294	804 305,944
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		3 993 266,609	3 491 959,116	4 503 577,317
Placements monétaires	5	3 992 894,753	3 491 244,669	4 503 040,196
Disponibilités		371,856	714,447	537,121
<b>Créances d'exploitation</b>	6	0,420	47 685,268	0,420
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>17 920 449,671</b>	<b>15 842 057,657</b>	<b>17 512 680,551</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Autres créditeurs divers</b>	7	9 631,074	4 465,338	22 738,931
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>9 631,074</b>	<b>4 465,338</b>	<b>22 738,931</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	8	17 803 295,865	15 766 684,204	16 663 845,363
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		20,497	36,615	37,210
Sommes distribuables de l'exercice en cours		107 502,235	70 871,500	826 059,047
<b>ACTIF NET</b>		<b>17 910 818,597</b>	<b>15 837 592,319</b>	<b>17 489 941,620</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>17 920 449,671</b>	<b>15 842 057,657</b>	<b>17 512 680,551</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/01 au 31/03/2024	Période du 01/01 au 31/03/2023	Année 2023
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	9	90 513,500	58 980,800	771 897,082
Dividendes		66 118,500	39 656,800	692 764,082
Revenus des obligations et valeurs assimilées		24 395,000	19 324,000	79 133,000
<b>Revenus des placements monétaires</b>	10	53 454,983	46 941,839	208 129,101
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		143 968,483	105 922,639	980 026,183
<b>Charges de gestion des placements</b>	11	(30 230,979)	(27 308,875)	(116 664,437)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		113 737,504	78 613,764	863 361,746
<b>Autres charges</b>	12	(11 105,808)	(10 471,929)	(49 253,784)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		102 631,696	68 141,835	814 107,962
<b>Régularisation du résultat d'exploitation</b>		4 870,539	2 729,665	11 951,085
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		107 502,235	70 871,500	826 059,047
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		(4 870,539)	(2 729,665)	(11 951,085)
<b>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</b>		446 508,838	188 978,116	853 818,718
<b>Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres</b>		(20 471,785)	25 800,521	73 823,500
<b>Frais de négociation de titres</b>		(0,341)	(203,055)	(204,022)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		528 668,408	282 717,417	1 741 546,158

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/01 au 31/03/2024	Période du 01/01 au 31/03/2023	Année 2023
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	528 668,408	282 717,417	1 741 546,158
Résultat d'exploitation	102 631,696	68 141,835	814 107,962
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	446 508,838	188 978,116	853 818,718
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	-20 471,785	25 800,521	73 823,500
Frais de négociation de titres	-0,341	-203,055	-204,022
<b>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	-826 075,760	-731 820,595	-731 820,595
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	718 284,329	663 024,005	856 544,565
<b>Souscriptions</b>			
- Capital	888 278,118	656 449,560	839 126,700
- Régularisation des sommes non distribuables	7 213,721	3 842,675	11 564,960
- Régularisation des sommes distribuables	5 178,480	2 731,770	12 117,845
<b>Rachats</b>			
- Capital	-181 621,713	-	-5 940,720
- Régularisation des sommes non distribuables	-456,336	-	-160,160
- Régularisation des sommes distribuables	-307,941	-	-164,060
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>420 876,977</b>	<b>213 920,827</b>	<b>1 866 270,128</b>
<b>ACTIF NET</b>			
En début de période	17 489 941,620	15 623 671,492	15 623 671,492
En fin de période	17 910 818,597	15 837 592,319	17 489 941,620
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>			
En début de période	52 940	50 135	50 135
En fin de période	55 185	52 345	52 940
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	324,56	302,562	330,373
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	2,96%	1,77%	10,70%

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Au 31 Mars 2024**

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

SICAV CROISSANCE est une société d'investissement à capital variable mixte de type distribution 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 2024, 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'arrêt, 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 2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 31 mars 2024.

### **3.3- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées**

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 mars 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « SICAV CROISSANCE » 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.

### **3.4- Evaluation des autres placements**

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

### **3.5- Cession des placements**

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

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

**Note 4 : Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2024 à D : 13.927.182,642 et se détaille ainsi :

Code ISIN	désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 31.03.2024	% Actif Net
	<b>Actions &amp; droits rattachés</b>		<b>5 976 643,947</b>	<b>11 601 530,508</b>	<b>64,77%</b>
	<b>Actions</b>		<b>5 976 641,119</b>	<b>11 601 525,108</b>	<b>64,77%</b>
TN0001800457	Actions BIAT	17 000	205 723,645	1 541 271,000	8,61%
TN0002500650	Actions Placements de Tunisie	25 476	535 732,558	1 235 840,760	6,90%
TN0003900107	Actions UIB	55 200	596 380,800	1 483 058,400	8,28%
TN0001900604	Actions BH BANK	26 600	195 256,089	304 570,000	1,70%
TN0002200053	Actions BT	206 597	1 301 554,161	1 105 293,950	6,17%
TN0001600154	Actions ATTIJARI BANK	27 607	247 515,114	1 413 644,042	7,89%
TN0003400058	Actions Amen Bank	27 859	197 469,698	1 051 370,802	5,87%
TN0002300358	Actions AIR Liquide	10 638	1 058 264,236	851 040,000	4,75%
TN0001300557	Actions BTE	1 555	29 671,220	5 695,965	0,03%
TN0004200853	Actions CIL	27 278	72 607,390	614 709,730	3,43%
TN0001400704	Actions SPIDIT SICAF	6 678	37 791,980	74 653,362	0,42%
TN0003600350	Actions ATB	3 752	27 710,250	9 687,664	0,05%
TN0002400505	Actions UBCI	997	39 071,271	23 429,500	0,13%
TN0007410012	Actions Ennakl automobiles	8 258	88 360,600	89 855,298	0,50%
TN0007400013	Actions Carthage cement	100 000	201 640,820	192 000,000	1,07%
TN0007530017	Actions One Tech HOLDING	15 072	92 425,333	123 439,680	0,69%
TN0001100254	Actions S.F.B.T	63 200	376 542,784	916 463,200	5,12%
TN0007300015	Actions ARTES	18 900	132 775,410	122 887,800	0,69%
TN0007270010	Actions TPR	27 200	114 808,000	132 763,200	0,74%
TN0007570013	Actions EUROCYCLES	4 430	121 560,000	51 955,040	0,29%
TN0007610017	Actions SAH	18 515	176 943,810	153 841,135	0,86%
TN0007670011	Actions Délice Holding	9 210	126 835,950	104 054,580	0,58%
	<b>Droits</b>		<b>2,828</b>	<b>5,400</b>	<b>0,00%</b>
	Actions BT CP 138	1	0,692	0,900	0,00%
	Actions BT CP 141	5	2,136	4,500	0,00%
	<b>Titres des organismes de placement collectif</b>		<b>734 800,025</b>	<b>728 958,134</b>	<b>4,07%</b>
TN0002200293	SICAV RENDEMENT	7 090	734 800,025	728 958,134	4,07%
	<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		<b>1 544 000,000</b>	<b>1 596 694,000</b>	<b>8,91%</b>
	<b>* Obligations de sociétés</b>	<b>4 000</b>	<b>144 000,000</b>	<b>153 816,000</b>	<b>0,86%</b>
TN0003600483	ATB 2007/1 TMM+2%	4 000	144 000,000	153 816,000	0,86%
	<b>* Emprunt national</b>		<b>1 400 000,000</b>	<b>1 442 878,000</b>	<b>8,06%</b>
TN0008000895	Emprunt National 2021/CAT/B	6 000	600 000,000	624 996,000	3,49%
TNFOOWIRG8H7	Emprunt National 3T/2022	3 000	300 000,000	313 077,000	1,75%
TN2781ZB9E10	Emprunt National 1T/2024 TMM+1,75%	5 000	500 000,000	504 805,000	2,82%
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>8 255 443,972</b>	<b>13 927 182,642</b>	<b>77,76%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>					<b>77,72%</b>

## Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2024 à D : 3.992.894,753 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Durée	Tenu chez la BT sous le n°	% actif net
<b>COMPTES A TERME</b>		<b>2 972 000,000</b>	<b>2 994 007,079</b>			<b>16,72%</b>
	Compte à terme au 03/04/2024 ( 3 mois au taux de 7,49%)	811 000,000	822 982,358	93	N° 001722	4,59%
	Compte à terme au 03/04/2024 ( 3 mois au taux de 7,49%)	341 000,000	345 926,245	91	N° 081877	1,93%
	Compte à terme au 05/04/2024 ( 3 mois au taux de 7,49%)	159 000,000	161 271,921	92	N° 082142	0,90%
	Compte à terme au 05/04/2024 ( 3 mois au taux de 7,49%)	117 000,000	118 651,822	91	N° 081808	0,66%
	Compte à terme au 25/06/2024 ( 3 mois au taux de 7,47%)	731 000,000	731 718,102	92	N° 081944	4,09%
	Compte à terme au 28/06/2024 ( 3 mois au taux de 7,47%)	350 000,000	350 229,216	93	N° 002289	1,96%
	Compte à terme au 28/06/2024 ( 3 mois au taux de 7,47%)	463 000,000	463 227,415	92	N° 001645	2,59%
<b>CERTIFICATS DE DEPOTS</b>		<b>998 166,473</b>	<b>998 887,674</b>			<b>5,58%</b>
TNBE0IGGHEW3	Certificat de dépôt au 05/04/2024 (au taux de 7,47%)	499 171,718	499 586,289	10	Banque de Tunisie	2,79%
TNB1Q46ZGL90	Certificat de dépôt au 08/04/2024 (au taux de 9,07%)	498 994,755	499 301,385	10	Amen Bank	2,79%
<b>TOTAL</b>		<b>3 970 166,473</b>	<b>3 992 894,753</b>			<b>22,29%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>			<b>22,28%</b>			

**Note 6 : Créances d'exploitation**

Ce poste totalise au 31 mars 2024 un montant de D : 0,420 contre D : 47.685,268 à la même date de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Cessions titres à encaisser	-	45 304,370	-
Dividendes à encaisser	0,420	0,420	0,420
Autres	-	2 380,478	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,420</b>	<b>47 685,268</b>	<b>0,420</b>

**Note 7 : Autres créiteurs divers**

Ce poste totalise au 31 mars 2024 un montant de D : 9.631,074 contre D : 4.465,338 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance CMF	1 486,839	1 334,442	1 472,780
Etat, retenue à la source	3 023,110	2 730,896	3 015,154
Commissaire aux comptes	4 721,125	-	17 850,997
Rémunération PDG	400,000	400,000	400,000
<b>TOTAL</b>	<b>9 631,074</b>	<b>4 465,338</b>	<b>22 738,931</b>

## Note 8 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier Janvier au 31 mars 2024 se détaillent ainsi:

### Capital au 31-12-2023

Montant	16 663 845,363
Nombre de titres	52 940
Nombre d'actionnaires	12

### Souscriptions réalisées

Montant	888 278,118
Nombre de titres émis	2 822
Nombre d'actionnaires nouveaux	1

### Rachats effectués

Montant	(181 621,713)
Nombre de titres rachetés	(577)
Nombre d'actionnaires sortants	(1)

### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	446 508,838
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	(20 471,785)
Frais de négociation de titres	(0,341)
Régularisation des sommes non distribuables	6 757,385

### Capital au 31-03-2024

Montant	17 803 295,865
Nombre de titres	55 185
Nombre d'actionnaires	12

**Note 9 : Revenus du portefeuille titres**

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 90.513,500 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024, contre D : 58.980,800 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2023, et se détaillent comme suit :

	du 01/01 au 31/03/2024	du 01/01 au 31/03/2023	Année 2023
<b><u>Dividendes</u></b>			
- des actions	-	-	653 107,282
-des titres OPCVM	66 118,500	39 656,800	39 656,800
<b><u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u></b>			
- intérêts	24 395,000	19 324,000	79 133,000
<b>TOTAL</b>	<b>90 513,500</b>	<b>58 980,800</b>	<b>771 897,082</b>

**Note 10 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 53.454,983 contre D : 46.941,839 pour la même période de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2024	du 01/01 au 31/03/2023	Année 2023
Intérêts sur comptes à terme	44 409,728	39 718,037	174 231,020
Intérêts sur certificats de dépôt	9 045,255	7 223,802	33 898,081
<b>TOTAL</b>	<b>53 454,983</b>	<b>46 941,839</b>	<b>208 129,101</b>

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 30.230,979 contre D : 27.308,875 pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	<b>du 01/01 au 31/03/2024</b>	<b>du 01/01 au 31/03/2023</b>	<b>Année 2023</b>
Commission de gestion	25 912,266	23 407,608	99 998,088
Rémunération du dépositaire	4 318,713	3 901,267	16 666,349
<b>TOTAL</b>	<b>30 230,979</b>	<b>27 308,875</b>	<b>116 664,437</b>

**Note 12 : Autres charges**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 11.105,808 contre D : 10.471,929 pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille ainsi :

	<b>du 01/01 au 31/03/2024</b>	<b>du 01/01 au 31/03/2023</b>	<b>Année 2023</b>
Redevance CMF	4 318,713	3 901,267	16 666,349
Honoraires commissaire aux comptes	4 990,395	4 801,036	25 032,511
Rémunération du PDG	1 200,000	1 200,000	4 800,000
TCL	587,774	562,484	2 494,594
Autres	8,926	7,142	260,330
<b>TOTAL</b>	<b>11 105,808</b>	<b>10 471,929</b>	<b>49 253,784</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 comptable 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.

.