



# Bulletin Officiel

N°7179 Mercredi 21 août 2024

www.cmf.tn

29<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS DES SOCIETES

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE

DAAM 2024-1

2

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

TLF 2024-2

7

### VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

13

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU 24/07/2024*)

## ANNEXE II

### SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETTEES AU 30 JUIN 2024

- SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE
- SICAV PROSPERITY

**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 19 825 000 divisé en 1 982 500 actions de nominal 10 dinars entièrement libérées

**Siège social :** 30 Rue Socrate, Zone d'activité Kheireddine, Lac 3, Tunis.

**Dénomination commerciale :** DAAM TAMWEEL

**Identifiant unique :** 1383996P

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

**E-mail :** administration@daam.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**

**« Daam 2024-1 »**

**De 15 000 000 DINARS susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000 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 17/05/2023 a autorisé l'émission par la société Centre Financiers aux Entrepreneurs - CFE (dont la dénomination commerciale est (DAAM TAMWEEL) d'un ou plusieurs emprunts obligataires dans la limite d'un montant maximum de 50 millions de dinars qui vient s'ajouter aux 13 millions de dinars déjà approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire ayant statué sur les comptes de l'année 2021 et qui n'ont pas encore été utilisés, 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 13/08/2024 a décidé d'émettre un emprunt obligataire de 15 millions de dinars, susceptible d'être porté à 20 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 | 11,00% et/ou TMM<br>+3,1% | Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 <sup>ère</sup><br>année |

## 2. Renseignements relatifs à l'émission :

### 2.1. Montant de l'emprunt :

Le montant nominal du présent emprunt est de 15 millions de dinars, susceptible d'être porté à 20 millions de dinars, divisé en 150 000 obligations susceptibles d'être portées à 200 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant souscrit de l'emprunt obligataire « **Daam 2024 - 1** » fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF.

### 2.2. Période de souscriptions et de versements :

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **23/08/2024** aux guichets de Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, et seront clôturées au plus tard le **06/11/2024**. Les souscriptions peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de **20 Millions de Dinars** est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à **15 Millions de dinars** à la date de clôture de la période de souscription, soit le **06/11/2024**, 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 **15 Millions de dinars** à la date de clôture de la période de souscription, soit le **06/11/2024**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **20/11/2024** 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 au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier 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 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 :** « **Daam 2024-1** »

**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 Financiers 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 **06/11/2024**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises est fixée au **06/11/2024**, 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 « **Daam 2024-1** » seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés comme suit :

- **Taux variable sur 5 ans** : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +3,1% 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 310 points de base. Les 12 mois à considérer vont **du mois de novembre de l'année N-1 au mois d'octobre de l'année N**.

- **Taux fixe sur 5 ans** : Taux annuel brut de 11,00% 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 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 **06/11/2029**.

### 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 **06 novembre** de chaque année.

Le premier paiement des intérêts aura lieu le **06/11/2025**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **06/11/2025**.

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 **11,00%** 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 **3,1%** 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 **2,632 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 (autres que celles délivrées lors de la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt « **Daam 2024-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par **Tunisie Clearing**.

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 indexés sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où les emplois sont octroyés à taux fixe.

---

2024 – AS – 1082

**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 états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2024 pour tout placement sollicité après le 31/08/2024.**

**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 Obligatoire  
«TLF 2024-2»**

**Décisions à l'origine de l'émission :**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de TUNISIE LEASING et FACTORING réunie le 29/04/2024 a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas 120 millions de dinars dans un délai de deux ans et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Le Conseil d'Administration réuni le 06/06/2024 a décidé d'émettre l'emprunt obligataire « TLF 2024-2 ». Les caractéristiques et les conditions de cette émission ont été fixées tout en prévoyant un montant de 40 millions de dinars, susceptible d'être porté à 50 millions de dinars, des durées entre 5 et 10 ans et des taux d'intérêts qui varient entre TMM+2,00% brut l'an au minimum et TMM+3,00% brut l'an au maximum pour le taux variable et entre 8,5% brut l'an au minimum et 11,5% brut l'an au maximum pour le taux fixe.

Le Conseil d'Administration a également chargé la Direction Générale de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché.

A cet effet, la Direction Générale a fixé la durée et les taux d'intérêt de l'emprunt comme suit : 10,50% et/ou TMM + 2,50% brut l'an sur 5 ans.

**RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :**

**Montant :**

L'emprunt obligataire «TLF 2024-2 » est d'un montant de 40 000 000 dinars susceptible d'être porté à 50 000 000 dinars divisé en 400 000 obligations susceptibles d'être portés à 500 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « TLF 2024-2 » 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 **28/08/2024** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **17/09/2024**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (50 000 000 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 (cf. Notation de l'emprunt).**

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 500 000 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 **17/09/2024**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

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.

**Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :**

Les souscriptions au présent emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **28/08/2024** auprès de **MAC SA** intermédiaire en bourse, sis au Green Center – Bloc C 2<sup>ème</sup> étage, Rue du Lac Constance – Les Berges du Lac Tunis, et d'**Amen Invest** – Intermédiaire en Bourse, sis à l'Avenue Mohamed V Immeuble AMEN BANK Tour C - 1002 Tunis.

**But de l'émission :**

TUNISIE LEASING et FACTORING, 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.

À 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.

**CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :**

- **Dénomination de l'emprunt :** « TLF 2024-2»
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues, délivrée par **MAC SA** intermédiaire en bourse.  
L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt choisi, ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

**Prix de souscription et modalités de paiement:**

Les obligations 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 **17/09/2024**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **17/09/2024**.

**Date de règlement :**

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

**Taux d'intérêt :**

Les obligations du présent emprunt seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés comme suit :

- Taux fixe sur 5 ans : Taux annuel brut de **10,50%** 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 ;
- Taux variable sur 5 ans : **Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2,50%** 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 précédant la date de paiement des intérêts majorée de 250 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de septembre de l'année N-1 au mois d'août de l'année N.

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

**Amortissement-remboursement :**

Les obligations émises feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation. Cet amortissement commencera à partir de la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **17/09/2029**.

**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 **17/09** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **17/09/2025**.

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) :**

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 **10,50%** l'an.

**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.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêté au mois de juillet 2024 (à titre indicatif), qui est égale à 7,981% ; et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de 10,481%.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **2,50%** l'an et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

**Durée totale:**

Les obligations de l'emprunt obligataire « TLF 2024-2 » seront émises sur une durée de **5 ans**.

**Durée de vie moyenne:**

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Cette durée est de **3 ans**.

**Duration de l'emprunt :**

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 de cet emprunt est de **2,646** années.

**Garantie :**

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

**Notation de la société :**

En date du **03/11/2023**, Fitch Ratings a maintenu la note nationale à long terme attribuée à Tunisie Leasing et Factoring, **BBB - (tun)**, avec perspective stable. L'agence de notation a confirmé la note nationale à court terme à **F3 (tun)**.

**Notation de l'emprunt:**

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **07/08/2024** une notation provisoire à long terme **BBB-(EXP)(tun)** à l'emprunt obligataire « **TLF 2024-2** »

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](http://www.fitchratings.com).

**Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue 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, les intermédiaires en bourse en leur qualité de chargés de l'opération s'engagent à informer le CMF dès la réalisation de cette publication. Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.**

**Mode de placement :**

L'emprunt obligataire « TLF 2024-2 » est émis par Appel Public à l'Epargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes, à tout investisseur potentiel ayant une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations.

Les souscriptions à cet emprunt seront reçues aux guichets de MAC SA, Intermédiaire en Bourse Green Center, Bloc C, 2<sup>ème</sup> étage, Rue du Lac Constance 1053 Les Berges du Lac et d'Amen Invest, Intermédiaire en Bourse, sis à l'Avenue Mohamed V Immeuble AMEN BANK Tour C - 1002 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 des obligations demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

**Tenue du registre des obligations**

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « TLF 2024-2 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE LEASING et FACTORING.

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

**Marché des titres :**

A fin juin 2024, il existe treize (13) emprunts obligataires en cours émis par l'émetteur qui sont cotés sur le marché obligataire.

Par ailleurs, il n'existe pas de titres de même catégorie négociés sur des marchés de titres étrangers.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, Tunisie Leasing et Factoring s'engage à charger l'intermédiaire en bourse MAC SA de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt obligataire « TLF 2024-2 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

**Prise en charge par Tunisie Clearing :**

Tunisie Leasing et Factoring s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt «TLF 2024-2», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

**Tribunal compétent en cas de litige :**

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

**Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire**

Selon les règles prudentielles régissant les établissements financiers exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux du fait que certains emplois seraient octroyés à taux fixe, et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **12/08/2024** sous le n°**24-1135**, du document de référence « TUNISIE LEASING et FACTORING 2024 » enregistré auprès du CMF en date du **12/08/2024** sous le n°**24-005** et des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2024, pour tout placement sollicité après le 31/08/2024.

La note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de Tunisie Leasing et Factoring, à Avenue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène, de MAC SA, intermédiaire en Bourse, Green Center, Bloc C, 2<sup>ème</sup> étage, Rue de Lac Constance, les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : [www.cmf.tn](http://www.cmf.tn) et sur le site de MAC SA : [www.macsa.com.tn](http://www.macsa.com.tn).

Les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2024 seront publiés sur le bulletin officiel du CMF et sur son site internet, au plus tard le 31/08/2024.

| Dénomination  | Gestionnaire                        | Date d'ouverture                 | VL au 31/12/2023 | VL antérieure  | Dernière VL    |                |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>                              |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| <b>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</b>                 |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 1   | TUNISIE SICAV                       | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 20/07/92         | 120,898        | 121,122        | 121,143        |
| 2   | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE        | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/04/07         | 168,727        | 169,070        | 169,102        |
| 3   | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV     | UNION CAPITAL **                 | 01/02/99         | 139,142        | 139,398        | 139,423        |
| 4   | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE         | STB FINANCE                      | 18/09/17         | 151,540        | 151,837        | 151,865        |
| 5   | LA GENERALE OBLIG-SICAV             | CGI                              | 01/06/01         | 144,372        | 144,655        | 144,682        |
| 6   | FIDELITY SICAV PLUS                 | MAC SA                           | 27/09/18         | 148,710        | 149,031        | 149,061        |
| 7   | FINA O SICAV                        | FINACORP                         | 11/02/08         | 137,881        | 138,119        | 138,140        |
| 8   | SICAV AMEN                          | AMEN INVEST                      | 01/10/92         | 55,992         | 56,104         | 56,114         |
| 9   | SICAV BH CAPITALISATION             | BH INVEST                        | 22/09/94         | 41,119         | 41,205         | 41,213         |
| 10  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT       | BH INVEST                        | 06/07/09         | 139,846        | 140,145        | 140,172        |
| 11  | BTK SICAV                           | BTK CONSEIL                      | 16/10/00         | 122,542        | 122,802        | 122,826        |
| 12  | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV    | UIB FINANCE                      | 07/10/98         | 122,218        | 122,472        | 122,496        |
| <b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>  |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 13  | FCP SALAMETT CAP                    | AFC                              | 02/01/07         | 20,764         | 21,626         | 21,630         |
| 14  | MCP SAFE FUND                       | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 142,874        | 149,782        | 149,814        |
| 15  | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *       | BH INVEST ****                   | 25/02/08         | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 16  | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI                              | 15/11/17         | 139,085        | 144,165        | 144,188        |
| 17  | UGFS BONDS FUND                     | UGFS-NA                          | 10/07/15         | 13,339         | 13,750         | 13,752         |
| 18  | FCP BNA CAPITALISATION              | BNA CAPITAUX                     | 03/04/07         | 199,359        | 208,009        | 208,047        |
| 19  | FCP SALAMETT PLUS                   | AFC                              | 02/01/07         | 13,198         | 13,521         | 13,525         |
| 20  | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE     | SMART ASSET MANAGEMENT           | 18/12/15         | 112,861        | 117,535        | 117,558        |
| 21  | ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE            | ATTIJARI GESTION                 | 23/08/21         | 116,840        | 122,261        | 122,285        |
| 22  | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE             | BNA CAPITAUX                     | 03/04/07         | 16,275         | 17,003         | 17,006         |
| 23  | FCP AFC AMANETT                     | AFC                              | 12/09/23         | 102,479        | 107,788        | 107,811        |
| 24  | FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP          | LEPTIS ASSET MANAGEMENT          | 25/04/24         | -              | 102,722        | 102,747        |
| <b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b> |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 25  | FCP MAGHREBIA PRUDENCE              | UFI                              | 23/01/06         | 2,191          | 2,285          | 2,287          |
| <b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>                       |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 26  | SICAV PLUS                          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/05/93         | 71,403         | 73,813         | 73,821         |
| 27  | SICAV PROSPERITY                    | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 25/04/94         | 151,452        | 155,156        | 155,013        |
| 28  | SICAV OPPORTUNITY                   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 11/11/01         | 110,803        | 114,808        | 114,840        |
| 29  | AMEN ALLIANCE SICAV                 | AMEN INVEST                      | 17/02/20         | 124,282        | 129,091        | 129,112        |
| <b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>        |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 30  | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE          | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 02/04/08         | 156,441        | 166,331        | 166,084        |
| 31  | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE        | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 02/04/08         | 590,491        | 618,777        | 618,211        |
| 32  | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE     | MAXULA BOURSE                    | 15/10/08         | 144,009        | 144,294        | 143,153        |
| 33  | FCP KOUNOUZ                         | TSI                              | 28/07/08         | 200,676        | 203,821        | 203,340        |
| 34  | FCP VALEURS AL KAOUTHER             | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/09/10         | 104,179        | 113,804        | 113,686        |
| 35  | FCP VALEURS MIXTES                  | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 09/05/11         | 147,938        | 155,652        | 155,581        |
| 36  | MCP CEA FUND                        | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 172,750        | 187,489        | 187,469        |
| 37  | MCP EQUITY FUND                     | MENA CAPITAL PARTNERS            | 30/12/14         | 157,666        | 171,946        | 171,929        |
| 38  | FCP VALEURS CEA                     | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 04/06/07         | 25,461         | 27,672         | 27,635         |
| 39  | STB EVOLUTIF FCP                    | STB FINANCE                      | 19/01/16         | 105,718        | 107,086        | 106,992        |
| 40  | FCP GAT VIE MODERE                  | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | 1,089          | 1,158          | 1,158          |
| 41  | FCP GAT VIE CROISSANCE              | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | 1,077          | 1,181          | 1,182          |
| <b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>       |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 42  | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT            | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 05/02/04         | 2 523,691      | 2 646,602      | 2 651,297      |
| 43  | FCP CEA MAXULA                      | MAXULA BOURSE                    | 04/05/09         | 237,303        | 250,748        | 255,041        |
| 44  | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE             | UFI                              | 23/01/06         | 3,183          | 3,477          | 3,483          |
| 45  | FCP MAGHREBIA MODERE                | UFI                              | 23/01/06         | 2,838          | 3,070          | 3,074          |
| 46  | UGFS ISLAMIC FUND                   | UGFS-NA                          | 11/12/14         | 52,948         | 49,222         | 48,440         |
| 47  | FCP HAYETT MODERATION               | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,443          | 1,479          | 1,480          |
| 48  | FCP HAYETT PLENITUDE                | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,240          | 1,340          | 1,338          |
| 49  | FCP HAYETT VITALITE                 | AMEN INVEST                      | 24/03/15         | 1,245          | 1,355          | 1,356          |
| 50  | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS   | MAC SA                           | 19/05/17         | 15,405         | 17,710         | 17,843         |
| 51  | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR           | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/11/17         | 11,679         | 12,684         | 12,706         |
| 52  | FCP ILBOURSA CEA                    | MAC SA                           | 21/06/21         | 15,208         | 17,656         | 17,835         |
| 53  | FCP VALEURS SERENITE 2028           | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/04/23         | 5 143,999      | 5 505,779      | 5 502,891      |
| <b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>                      |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 54  | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV          | UNION CAPITAL **                 | 10/04/00         | 94,943         | 102,122        | 102,012        |
| <b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>      |                                     |                                  |                  |                |                |                |
| 55  | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS        | UFI                              | 15/09/09         | 1,247          | 1,376          | 1,385          |

| OPCVM DE DISTRIBUTION                    |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
|--|----------------------------------|------------------|-------------------|---------|------------------|---------------|-------------|--|
| Dénomination                             | Gestionnaire                     | Date d'ouverture | Dernier dividende |         | VL au 31/12/2023 | VL antérieure | Dernière VL |  |
|  |                                  |                  | Date de paiement  | Montant |                  |               |             |  |
| <b>SICAV OBLIGATAIRES</b>                |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 56 SANADETT SICAV                        | AFC                              | 01/11/00         | 16/05/24          | 4,642   | 112,492          | 111,968       | 111,985     |  |
| 57 AMEN PREMIERE SICAV                   | AMEN INVEST                      | 10/04/00         | 22/05/24          | 5,447   | 101,715          | 99,948        | 99,964      |  |
| 58 AMEN TRESOR SICAV                     | AMEN INVEST                      | 10/05/06         | 15/05/24          | 6,567   | 108,976          | 107,144       | 107,166     |  |
| 59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV             | ATTJARI GESTION                  | 01/11/00         | 20/05/24          | 5,887   | 106,522          | 104,770       | 104,789     |  |
| 60 TUNISO-EMIRATIE SICAV                 | AUTO GERE                        | 07/05/07         | 28/05/24          | 7,087   | 107,814          | 105,470       | 105,489     |  |
| 61 SICAV AXIS TRÉSORERIE                 | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 01/09/03         | 30/05/24          | 5,222   | 111,530          | 110,339       | 110,357     |  |
| 62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV           | BNA CAPITAUX                     | 06/01/97         | 15/05/24          | 6,728   | 108,204          | 106,006       | 106,025     |  |
| 63 SICAV TRESOR                          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 03/02/97         | 22/04/24          | 7,041   | 105,763          | 103,107       | 103,125     |  |
| 64 CAP OBLIG SICAV                       | UNION CAPITAL **                 | 17/12/01         | 30/05/24          | 5,857   | 108,991          | 107,362       | 107,378     |  |
| 65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV            | MAC SA                           | 20/05/02         | 30/05/24          | 7,070   | 109,856          | 107,581       | 107,601     |  |
| 66 MAXULA PLACEMENT SICAV                | MAXULA BOURSE                    | 02/02/10         | 30/05/24          | 5,885   | 107,593          | 105,816       | 105,835     |  |
| 67 SICAV RENDEMENT                       | SBT                              | 02/11/92         | 15/03/24          | 6,300   | 107,384          | 105,585       | 105,604     |  |
| 68 SICAV BH OBLIGATAIRE                  | BH INVEST                        | 10/11/97         | 22/05/24          | 6,692   | 106,088          | 104,191       | 104,211     |  |
| 69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV           | MAXULA BOURSE                    | 05/06/08         | 30/05/24          | 3,542   | 108,299          | 108,027       | 108,048     |  |
| 70 SICAV L'ÉPARGNANT                     | STB FINANCE                      | 20/02/97         | 20/05/24          | 6,162   | 105,957          | 103,981       | 103,999     |  |
| 71 AL HIFADH SICAV                       | TSI                              | 15/09/08         | 29/05/24          | 4,313   | 102,982          | 101,358       | 101,371     |  |
| 72 SICAV ENTREPRISE                      | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 01/08/05         | 22/04/24          | 5,482   | 109,844          | 108,284       | 108,302     |  |
| 73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV         | UNION CAPITAL **                 | 15/11/93         | 16/04/24          | 6,058   | 105,470          | 103,542       | 103,560     |  |
| <b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b> |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 74 FCP AXIS AAA                          | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT    | 10/11/08         | 15/05/24          | 5,372   | 115,302          | 113,228       | 113,246     |  |
| 75 FCP HELION MONEO                      | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 31/05/24          | 7,103   | 107,664          | 105,265       | 105,288     |  |
| 76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS          | STB FINANCE                      | 20/01/15         | 31/05/24          | 5,640   | 111,628          | 110,441       | 110,460     |  |
| 77 FCP SMART CASH                        | SMART ASSET MANAGEMENT           | 13/03/23         | 04/04/24          | 7,810   | 107,851          | 105,555       | 105,582     |  |
| 78 FCP GAT OBLIGATAIRE                   | GAT INVESTISSEMENT               | 31/08/23         | -                 | -       | 1 015,847        | 1 059,011     | 1 059,193   |  |
| 79 FCP SMART CASH PLUS                   | SMART ASSET MANAGEMENT           | 29/01/24         | -                 | -       | -                | 10 470,262    | 10 472,780  |  |
| 80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE                | LEPTIS ASSET MANAGEMENT          | 25/04/24         | -                 | -       | -                | 102,728       | 102,754     |  |
| <b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b> |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 81 FCP HELION SEPTIM                     | HELION CAPITAL                   | 07/09/18         | 31/05/24          | 7,697   | 111,235          | 108,459       | 108,620     |  |
| 82 FCP HELION SEPTIM II                  | HELION CAPITAL                   | 22/12/23         | -                 | -       | 99,895           | 104,696       | 104,797     |  |
| <b>SICAV MIXTES</b>                      |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 83 ARABIA SICAV                          | AFC                              | 15/08/94         | 16/05/24          | 0,944   | 62,861           | 61,387        | 61,261      |  |
| 84 SICAV BNA                             | BNA CAPITAUX                     | 14/04/00         | 15/05/24          | 4,403   | 111,593          | 118,417       | 118,534     |  |
| 85 SICAV SECURITY                        | UNION CAPITAL **                 | 26/07/99         | 30/05/24          | 0,847   | 17,940           | 17,682        | 17,674      |  |
| 86 SICAV CROISSANCE                      | SBT                              | 27/11/00         | 15/03/24          | 15,604  | 329,803          | 343,317       | 343,224     |  |
| 87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV               | SMART ASSET MANAGEMENT           | 01/03/06         | 22/04/24          | 51,435  | 2 266,898        | 2 401,803     | 2 401,351   |  |
| 88 SICAV L'INVESTISSEUR                  | STB FINANCE                      | 30/03/94         | 21/05/24          | 2,671   | 70,568           | 68,879        | 68,851      |  |
| 89 SICAV AVENIR                          | STB FINANCE                      | 01/02/95         | 23/05/24          | 2,326   | 56,146           | 54,901        | 54,882      |  |
| 90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV       | UNION CAPITAL **                 | 17/05/99         | 16/04/24          | 1,712   | 108,631          | 108,229       | 108,255     |  |
| <b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>       |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 91 FCP IRADETT 50                        | AFC                              | 04/11/12         | 16/05/24          | 0,120   | 11,437           | 11,071        | 11,065      |  |
| 92 FCP IRADETT CEA                       | AFC                              | 02/01/07         | 16/05/24          | 1,238   | 16,704           | 17,152        | 17,205      |  |
| 93 ATTJARI FCP CEA                       | ATTJARI GESTION                  | 30/06/09         | 13/05/24          | 0,571   | 17,930           | 18,760        | 18,731      |  |
| 94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE                 | ATTJARI GESTION                  | 01/11/11         | 13/05/24          | 0,544   | 15,725           | 16,289        | 16,280      |  |
| 95 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS             | STB FINANCE                      | 08/09/08         | 31/05/24          | 3,933   | 105,039          | 104,426       | 104,347     |  |
| 96 FCP AL IMTIEZ                         | TSI                              | 01/07/11         | 25/04/24          | 2,315   | 90,783           | 90,607        | 90,286      |  |
| 97 FCP AFEK CEA                          | TSI                              | 01/07/11         | 07/05/24          | 2,252   | 94,735           | 94,175        | 93,847      |  |
| 98 TUNISIAN PRUDENCE FUND                | UGFS-NA                          | 02/01/12         | 29/05/23          | 3,820   | 106,369          | 111,215       | 111,248     |  |
| 99 UBCE - FCP CEA                        | UNION CAPITAL **                 | 22/09/14         | 30/05/24          | 4,273   | 100,033          | 103,228       | 103,026     |  |
| 100 FCP SMART CEA                        | SMART ASSET MANAGEMENT           | 06/01/17         | 31/05/24          | 0,329   | 11,001           | 11,833        | 11,811      |  |
| 101 FCP BH CEA                           | BH INVEST                        | 18/12/17         | 12/02/24          | 5,182   | 104,393          | 101,388       | 100,875     |  |
| 102 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***         | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 15/01/07         | 22/04/24          | 2,227   | 78,463           | 81,621        | 81,469      |  |
| <b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>      |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 103 FCP AMEN CEA                         | AMEN INVEST                      | 28/03/11         | 26/05/22          | 2,183   | 90,370           | 98,331        | 98,240      |  |
| 104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF          | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 31/05/24          | 2,609   | 124,098          | 126,924       | 127,097     |  |
| 105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF          | HELION CAPITAL                   | 31/12/10         | 27/05/22          | 0,963   | 151,568          | 157,834       | 157,797     |  |
| 106 FCP OPTIMA                           | BNA CAPITAUX                     | 24/10/08         | 29/05/24          | 6,689   | 156,449          | 161,021       | 161,831     |  |
| 107 MAC CROISSANCE FCP                   | MAC SA                           | 15/11/05         | 27/05/24          | 1,824   | 196,794          | 216,835       | 217,509     |  |
| 108 MAC EQUILIBRE FCP                    | MAC SA                           | 15/11/05         | 27/05/24          | 3,330   | 186,237          | 200,342       | 200,744     |  |
| 109 MAC ÉPARGNANT FCP                    | MAC SA                           | 15/11/05         | 27/05/24          | 3,985   | 181,047          | 195,523       | 196,501     |  |
| 110 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP              | MAC SA                           | 20/07/09         | 27/05/24          | 0,281   | 25,149           | 29,265        | 29,404      |  |
| 111 MAC HORIZON 2032 FCP                 | MAC SA                           | 16/01/23         | 12/03/24          | 872,459 | 10 866,132       | 11 239,238    | 11 284,079  |  |
| 112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES      | TRADERS INVESTMENT MANAGERS      | 03/03/10         | 27/05/20          | 0,583   | 139,448          | 141,767       | 142,155     |  |
| 113 FCP AMEN SELECTION                   | AMEN INVEST                      | 04/07/17         | 15/05/24          | 3,107   | 97,599           | 104,546       | 104,480     |  |
| 114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II        | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 12/11/18         | 22/04/24          | 137,674 | 4 947,705        | 5 380,603     | 5 386,239   |  |
| 115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE            | SBT                              | 11/02/19         | 05/04/24          | 0,401   | 10,736           | 11,236        | 11,267      |  |
| 116 FCP SECURITE                         | BNA CAPITAUX                     | 27/10/08         | 29/05/24          | 8,627   | 173,918          | 174,781       | 175,406     |  |
| 117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE          | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/05/16         | 22/04/24          | 377,263 | 11 448,885       | 11 985,691    | 12 015,652  |  |
| 118 FCP GAT PERFORMANCE                  | GAT INVESTISSEMENT               | 29/04/22         | 22/05/24          | 511,502 | 10 487,634       | 10 895,837    | 10 917,723  |  |
| 119 FCP JASMIN 2033                      | MAXULA BOURSE                    | 13/03/23         | 22/03/24          | 774,496 | 10 761,297       | 10 575,251    | 10 589,230  |  |
| 120 MAC HORIZON 2033 FCP                 | MAC SA                           | 08/05/23         | 12/03/24          | 646,688 | 10 636,069       | 11 063,771    | 11 110,225  |  |
| 121 FCP FUTURE 10                        | MAXULA BOURSE                    | 26/06/23         | 05/04/24          | 509,993 | 10 503,745       | 10 604,271    | 10 617,637  |  |
| 122 FCP PROSPER + CEA                    | BTK CONSEIL                      | 12/02/24         | -                 | -       | -                | 10,876        | 10,898      |  |
| 123 MAC FCP DYNAMIQUE                    | MAC SA                           | 13/05/24         | -                 | -       | -                | 109,174       | 110,252     |  |
| <b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>      |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 124 FCP INNOVATION                       | STB FINANCE                      | 20/01/15         | 31/05/24          | 5,196   | 126,098          | 126,701       | 126,413     |  |
| <b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>     |                                  |                  |                   |         |                  |               |             |  |
| 125 FCP SMART TRACKER FUND               | SMART ASSET MANAGEMENT           | 03/01/23         | 10/05/24          | 32,661  | 1 033,783        | 1 087,105     | 1 092,667   |  |

OPCVM en liquidation anticipée

\* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

\*\* La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

\*\*\* BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

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

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

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « TAYSIR MICROFINANCE » et l'ouverture au public des compartiments « GO LIVE LOCAL FUND » et « GO LIVE INTERNATIONAL FUND » du Fonds d'Investissement Spécialisé « GO LIVE FUND », 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 Maghreb S.A                               | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-     | 71 788 800 |
| 7.Assurances Maghreb 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 Nicolle 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 <sup>ème</sup> 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                                  | Immeuble 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<br>-2013 Ben Arous-  | 71 381 688 |
| 31. Les Ciments de Bizerte  | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-   | 72 510 988 |
| 32.Maghreb International Publicité « MIP »  | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2,<br>BP 2035, Tunis.  | 31 327 317 |
| 33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-                                     | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-   | 74 468 044 |
| 34. OFFICEPLAST   | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis  | 78 564 155 |
| 35. One Tech Holding  | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la<br>Charguia 2 – 2035 Ariana.                                       | 70 102 400 |
| 36. Placements de Tunisie -SICAF-   | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS-   | 71 332 188 |
| 37.Poulina Group Holding  | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous   | 71 454 545 |
| 38. SANIMED   | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012<br>Sfax -   | 74 658 777 |
| 39.SMART TUNISIE S.A  | 9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis  | 71 115 600 |
| 40. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-                                | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-   | 71 809 222 |
| 41.Société Atelier du Meuble Intérieurs   | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -   | 71 854 666 |
| 42. Société Chimique "ALKIMIA"  | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-   | 71 792 564 |
| 43. Société ENNAKL Automobiles  | Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis   | 70 836 570 |
| 44. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"                         | 5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre<br>Urbain Nord – 1082-  | 71 189 200 |
| 45. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"                             | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-   | 71 840 869 |
| 46. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"                                  | Centre Urbain Nord, International City center, Tour des<br>bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis- | 70 728 728 |
| 47. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-        | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-   | 72 255 065 |
| 48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"                               | 6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère   | 71 789 733 |
| 49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-                    | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous   | 71 381 222 |
| 50.Société LAND'OR  | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-   | 71 366 666 |
| 51. Société Magasin Général "SMG"   | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001   | 71 126 800 |
| 52.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -                                      | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS   | 73 410 416 |
| 53.Société NEW BODY LINE  | Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –   | 73 680 435 |
| 54. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)               | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-   | 71 432 599 |
| 55. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT<br>SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I<br>-1080 Tunis-   | 71 189 200 |
| 56.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »                                      | 20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-   | 71 940 389 |
| 57. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"               | Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis  | 71 766 900 |
| 58. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"  | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-   | 70 837 000 |
| 59. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"                     | 9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060<br>La Goulette.   | 71 340 866 |
| 60.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »                                       | Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-  | 31 390 290 |
| 61. Société Tunisienne de Banque "STB"  | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-   | 71 340 477 |
| 62.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-  | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-  | 73 410 416 |
| 63. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"              | Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640<br>- 1080 TUNIS-  | 71 713 100 |
| 64. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-          | 13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain,<br>Megrine Riadh - 2014 Tunis -                          | 71 434 957 |
| 65. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-                          | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El<br>Khadra   | 71 230 400 |



|  |   |            |
|--|---|------------|
| 66. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"     | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-                      | 71 384 200 |
| 67. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"         | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-           | 71 904 911 |
| 68. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"            | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 69. Telnet Holding                                       | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-              | 71 706 922 |
| 70. TUNINVEST SICAR                                      | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-    | 71 189 800 |
| 71. Tunisie Leasing et Factoring                         | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -          | 70 132 000 |
| 72. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"                    | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-           | 71 433 299 |
| 73. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-                        | 71 842 000 |
| 74. Union Internationale de Banques "UIB"                | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-                       | 71 120 392 |
| 75. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-         | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-               | 73 342 669 |
| 76. Universal Auto Distributors Holding -UADH-           | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis-                           | 71 354 366 |
| 77. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-            | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356                  | 75 643 000 |

## II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale   | Siège social  | Tél.        |
|--|---|-------------|
| 1. Adwya SA  | Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La 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 <sup>ème</sup> étage, BP 95, - 3079 Sfax -                          |             |
| 7. Assurances BIAT   | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II   | 30 300 100  |
| 8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -                   | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-   | 70 026 000  |
| 9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -       | 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" - En Liquidation -                      | 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-Koweïtienne -BTK-  | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-  | 71 340 000  |
| 14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »  | Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082                | 71 901 350  |
| 15. Banque Zitouna   | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-  | 71 164 000  |
| 16. BTK Leasing et Factoring   | 11, rue Hédi Noura, 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  |
| 20. .Compagnie 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  |
| 22. Compagnie 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.ENDA Tamweel  | Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis  | 71 804 002 |
| 29. Evolution Economique   | Route de Monastir -4018 SOUSSE-   | 73 227 233 |
| 30.GAT Vie   | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-  | 71 843 900 |
| 31. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"                                   | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-  | 31 350 000 |
| 32.International Tourism Investment "ITI SICAF"                              | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -                                       | 71 235 701 |
| 33. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »                   | 15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère   | 31 331 800 |
| 34.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"                                    | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-  | 73 231 111 |
| 35. Loan and Investment Co   | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis  | 71 790 255 |
| 36. Meublatex  | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-   | 73 308 777 |
| 37. North Africa International Bank -NAIB -                                  | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis   | 71 950 800 |
| 38. Palm Beach Palace Jerba  | Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-   | 75 653 621 |
| 39. Plaza SICAF  | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-   | 71 797 433 |
| 40.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-   | Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-                              | 36 005 000 |
| 41.Safety Distribution   | Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana   | 71 810 750 |
| 42.SERVICOM  | 65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-   | 70 730 250 |
| 43.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-   | Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-   | 73 524 000 |
| 44. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-                             | Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-  | 71 550 711 |
| 45. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "             | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-   | 70 837 332 |
| 46. Société Agro Technologies « AGROTECH »                                   | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa                     |            |
| 47. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme                             | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-                           | 75 657 300 |
| 48.Société Al Majed Investissement SA  | Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-   | 71 196 950 |
| 49. Société ALMAJED SANTE  | Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -   | 36 010 101 |
| 50.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »  | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-   | 72 285 330 |
| 51. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »                    | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-   | 71 237 186 |
| 52. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"                 | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 53.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR" | Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-                   | 78 873 085 |
| 54. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"        | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-   | 75 642 628 |
| 55. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "          | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh  | 71 433 318 |
| 56. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »                    | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-   | 74 291 486 |
| 57.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"                                 | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-   | 75 238 353 |
| 58. Société Groupe GMT « GMT »   | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-  | 72 675 998 |
| 59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-                     | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-  | 73 221 910 |
| 60.Société Hôtelière KURIAT Palace   | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir                                     | 73 521 200 |
| 61.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA                         | Route touristique -4000 SOUSSE -  | 73 242 170 |

|   |  |            |
|---|--|------------|
| 62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"  | Boulevard 7 Novembre -Sousse-  | 73 226 245 |
| 63.Société Hôtelière & Touristique Syphax   | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-  | 71 798 211 |
| 64.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"  | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-   | 72 286 111 |
| 65.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"                                    | Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax  | 74 468 190 |
| 66.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"   | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-   | 74 468 326 |
| 67.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"  | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-   | 74 677 072 |
| 68.Société Industrielle de Textile "SITEX"  | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-   | 73 455 267 |
| 69.Société LLOYD Vie  | Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2  | 71 963 293 |
| 70.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"   | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-   | 78 638 499 |
| 71.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"   | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-  | 74 486 858 |
| 72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-                                | 71 887 000 |
| 73.Société Plasticum Tunisie  | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-  | 71 646 360 |
| 74. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-  | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-  | 73 604 149 |
| 75. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »  | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-  | 74 401 510 |
| 76. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "  | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-                                    | 71 884 120 |
| 77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "  | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-              | 74 223 483 |
| 78.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »   | Avenue des Martyrs -3000 SFAX-   | 74 298 838 |
| 79.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"                                      | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-  | 72 285 443 |
| 80. Société de services des Huileries   | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.- | 74 624 424 |
| 81.Société STEG International Services  | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis          | 70 247 800 |
| 82.Société TECHNOLATEX SA   | Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -                             | 78 449 022 |
| 83.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"   | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse  | 73 228 156 |
| 84.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"  | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse  | 73 348 250 |
| 85.Société Touristique du Cap Bon "STCB"  | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-                                       | 72 285 346 |
| 86.Société Touristique SANGHO Zarzis  | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-  | 71 798 211 |
| 87.Société Touristique TOUR KHALAF  | Route Touristique -4051 Sousse-  | 73 241 844 |
| 88.Société de Transport du Sahel  | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-   | 73 221 910 |
| 89.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"  | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-                                      | 71 940 191 |
| 90.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"   | Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2  | 71 962 777 |
| 91.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-  | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073   | 70 015 151 |
| 92.Société Tunisienne d'Habillement Populaire   | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-  | 71 755 543 |
| 93.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -                                 | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-   |            |
| 94.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -                                  | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-                    | 71 231 172 |
| 95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »   | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba         | 72 473 222 |
| 96.Société Tunisienne du Sucre "STS"  | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-  | 78 454 768 |
| 97. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette  | 15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô  | 71 979 792 |
| 98.Société Union de Factoring   | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS                                   | 71 246 200 |

|                                     |   |            |
|-------------------------------------|---|------------|
| 99.SYPHAX airlines                  | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-  | 74 682 400 |
| 100.TAYSIR MICROFINANCE             | 2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-  | 70 556 903 |
| 101.Tunisian Foreign Bank –TFB-     | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-  | 71 950 100 |
| 102.Tunisian Saudi Bank -TSB-       | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -  | 70 243 000 |
| 103. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis  | 71 782 411 |
| 104. Tyna Travaux                   | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-                               | 74 403 609 |
| 105.UIB Assurances                  | Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-  |            |
| 106.Zitouna Takaful                 | Boulevard Qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis | 71 971 370 |

### III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

#### LISTE DES SICAV ET FCP

|    | OPCVM                           | Catégorie   | Type           | Gestionnaire                                | Adresse du gestionnaire  |
|----|---------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 1  | AL HIFADH SICAV                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène                       |
| 2  | AMEN ALLIANCE SICAV             | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 3  | AMEN PREMIÈRE SICAV             | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 4  | AMEN TRESOR SICAV               | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 5  | ARABIA SICAV                    | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                      |
| 6  | ATTIJARI FCP CEA                | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                            | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis                                    |
| 7  | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                            | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis                                    |
| 8  | ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE        | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ATTIJARI GESTION                            | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis                                    |
| 9  | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                            | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis                                    |
| 10 | BTK SICAV                       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BTK CONSEIL                                 | 10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis  |
| 11 | CAP OBLIG SICAV                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UNION CAPITAL                               | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène  |
| 12 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1) | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST (2)                               | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 13 | FCP AFC AMANETT                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                      |
| 14 | FCP AFEK CEA                    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène                       |
| 15 | FCP AL IMTIEZ                   | MIXTE       | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène                       |
| 16 | FCP AMEN CEA                    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 17 | FCP AMEN SELECTION              | MIXTE       | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 18 | FCP AXIS AAA                    | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT               | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |
| 19 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE      | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT               | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |
| 20 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT        | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT               | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |

## DERNIERE MISE A JOUR : 24/07/2024

|    |                              |             |                |   |  |
|----|------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 21 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT               | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |
| 22 | FCP BH CEA                   | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | BH INVEST                                   | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 23 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR   | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT            | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 24 | FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT            | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 25 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT            | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 26 | FCP BNA CAPITALISATION       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC-                         | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                 |
| 27 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-          | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis   |
| 28 | FCP CEA MAXULA               | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE                               | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                      |
| 29 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                 | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 30 | FCP FUTURE 10                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAXULA BOURSE                               | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                      |
| 31 | FCP GAT OBLIGATAIRE          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 32 | FCP GAT PERFORMANCE          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 33 | FCP GAT VIE MODERE           | MIXTE       | CAPITALISATION | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 34 | FCP GAT VIE CROISSANCE       | MIXTE       | CAPITALISATION | GAT Investissement                          | 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis  |
| 35 | FCP HAYETT MODERATION        | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 36 | FCP HAYETT PLENITUDE         | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 37 | FCP HAYETT VITALITE          | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                 | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 38 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 39 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 40 | FCP HÉLION MONEO             | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 41 | FCP HÉLION SEPTIM            | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 42 | FCP HELION SEPTIM II         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                              | 17, rue du Libéria -1002 Tunis   |
| 43 | FCP ILBOURSA CEA             | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAC SA                                      | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 44 | FCP INNOVATION               | ACTIONS     | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                 | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 45 | FCP IRADETT 50               | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-            | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                      |
| 46 | 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                                      |
| 47 | FCP JASMIN 2033              | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAXULA BOURSE                               | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                      |
| 48 | FCP KOUNOUZ                  | MIXTE       | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène                       |
| 49 | FCP LEPTIS OBLIGATIRE        | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | LEPTIS ASSET MANAGEMENT                     | Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis                          |
| 50 | FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LEPTIS ASSET MANAGEMENT                     | Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis                          |
| 51 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE      | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                      | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex                            |

|    |                                     |             |                |   |  |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 52 | FCP MAGHREBIA MODERE                | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                                | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex         |
| 53 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE              | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                                | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex         |
| 54 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS        | ACTIONS     | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                                | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex         |
| 55 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE     | MIXTE       | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE   | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis      |
| 56 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS        | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE   | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis  |
| 57 | FCP OPTIMA                          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITALUX -BNAC-                                  | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                 |
| 58 | 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     |
| 59 | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE             | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITALUX -BNAC-                                  | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                 |
| 60 | FCP PROSPER + CEA                   | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | BTK CONSEIL   | 10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis  |
| 61 | FCP SALAMETT CAP                    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                      | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                      |
| 62 | FCP SALAMETT PLUS                   | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                      | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                      |
| 63 | FCP SECURITE                        | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITALUX -BNAC-                                  | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                 |
| 64 | FCP SMART CASH                      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 65 | FCP SMART CASH PLUS                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 66 | FCP SMART CEA (3)                   | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 67 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE     | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 68 | FCP SMART TRACKER FUND              | ACTIONS     | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 69 | FCP VALEURS AL KAOUTHER             | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 70 | FCP VALEURS CEA                     | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 71 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 72 | FCP VALEURS MIXTES                  | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 73 | FCP VALEURS SERENITE 2028           | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                      | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 74 | 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 |
| 75 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-           | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène       |
| 76 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis     |
| 77 | FIDELITY SICAV PLUS                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA  | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis     |
| 78 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis                                     |

|     |                                  |             |                |   |  |
|-----|----------------------------------|-------------|----------------|---|--|
| 79  | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UIB FINANCE                               | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.                          |
| 80  | LA GENERALE OBLIG-SICAV          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI- | 10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis  |
| 81  | MAC CROISSANCE FCP               | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 82  | MAC ÉPARGNANT FCP                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 83  | 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                      |
| 84  | MAC EQUILIBRE FCP                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 85  | MAC FCP DYNAMIQUE                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 86  | MAC HORIZON 2032 FCP             | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 87  | MAC HORIZON 2033 FCP             | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                    | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis                      |
| 88  | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                    | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère   |
| 89  | MAXULA PLACEMENT SICAV           | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAXULA BOURSE                             | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                      |
| 90  | MCP CEA FUND                     | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 91  | MCP EQUITY FUND                  | MIXTE       | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 92  | MCP SAFE FUND                    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 93  | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                       | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                 |
| 94  | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST                                 | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 95  | SANADETT SICAV                   | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-          | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                      |
| 96  | SICAV AMEN                       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST                               | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis  |
| 97  | SICAV AVENIR                     | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                               | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 98  | SICAV AXIS TRÉSORERIE            | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT             | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis   |
| 99  | SICAV BH CAPITALISATION          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST                                 | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 100 | SICAV BH OBLIGATAIRE             | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BH INVEST                                 | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis. |
| 101 | SICAV BNA                        | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                       | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                 |
| 102 | SICAV CROISSANCE                 | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-        | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis   |
| 103 | SICAV ENTREPRISE                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT          | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 104 | SICAV L'INVESTISSEUR             | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                               | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 105 | SICAV L'ÉPARGNANT                | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                               | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 106 | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE      | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE                               | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis   |
| 107 | SICAV OPPORTUNITY                | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT          | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 108 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE     | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT          | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |

|     |                                 |             |                |  |   |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--|---|
| 109 | SICAV PLUS                      | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                |
| 110 | SICAV PROSPERITY                | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                |
| 111 | SICAV RENDEMENT                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-                     | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis  |
| 112 | SICAV SECURITY                  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 113 | SICAV TRESOR                    | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                |
| 114 | STB EVOLUTIF FCP                | MIXTE       | CAPITALISATION | STB FINANCE  | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis                               |
| 115 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV         | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                 | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère                                  |
| 116 | TUNISIAN PRUDENCE FUND          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis    |
| 117 | TUNISIE SICAV                   | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                |
| 118 | TUNISO-EMIRATIE SICAV           | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AUTO GEREE   | Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis |
| 119 | UBCI-FCP CEA                    | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 120 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV      | ACTIONS     | CAPITALISATION | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 121 | UGFS BONDS FUND                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis    |
| 122 | UGFS ISLAMIC FUND               | MIXTE       | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis    |
| 123 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV   | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 124 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 125 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION CAPITAL  | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                           |

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

## 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 3 | CAPITALEASE SEED FUND 2   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 6 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION                                | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis                          |
| 7 | HEALTH TECH FUND          | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |



## LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

|    |                                | Gestionnaire                                  | Adresse  |
|----|--------------------------------|---|--|
| 1  | FCPR ATID FUND I               | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                   |
| 2  | FCPR FIDELIUM ESSOR            | FIDELIUM FINANCE                              | Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11 <sup>ème</sup> étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis |
| 3  | FCPR CIOK                      | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 4  | FCPR GCT                       | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 5  | FCPR GCT II                    | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 6  | FCPR GCT III                   | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 7  | FCPR GCT IV                    | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 8  | FCPR ONAS                      | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 9  | FCPR ONP                       | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 10 | FCPR SNCPA                     | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 11 | FCPR SONEDE                    | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 12 | FCPR STEG                      | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST             | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 14 | FRPR IN'TECH                   | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 15 | FCPR-CB                        | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                 |
| 16 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                   |
| 17 | FCPR MAX-ESPOIR                | MAXULA GESTION                                | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis   |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1             | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis                 |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2             | AMEN CAPITAL                                  | 5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                   |
| 21 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE      | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE                  | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène   |
| 22 | FCPR SWING                     | CAPSA CAPITAL PARTNERS                        | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis  |

|    |   |   |  |
|----|---|---|--|
| 23 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II               | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis             |
| 28 | FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE                     | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis                                   |
| 31 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III              | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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   |
| 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 Léman, Centre Nawrez, 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, El Menzah, 1004-Tunis                      |
| 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis                                   |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I                       | ZITOUNA CAPITAL                               | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-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, El Menzah, 1004-Tunis                      |
| 45 | FCPR MOURAFIK                                   | ZITOUNA CAPITAL                               | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 46 | FCPR INKADH                                     | MAC PRIVATE MANAGEMENT                        | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis   |
| 47 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA    | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis             |
| 49 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II                      | ZITOUNA CAPITAL                               | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 50 | FCPR BYRSA FUND I                               | DIDO CAPITAL PARTNERS                         | Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis                |
| 51 | FCPR TANMYA                                     | MAC PRIVATE MANAGEMENT                        | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis   |
| 52 | FCPR MOURAFIK II                                | ZITOUNA CAPITAL                               | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |

|    |                                  |                        |  |
|----|----------------------------------|------------------------|--|
| 53 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III      | ZITOUNA CAPITAL        | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 54 | FCPR CAPITAL RETOURNEMENT        | MAXULA GESTION         | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis                                   |
| 55 | FCPR SWING 3                     | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis   |
| 56 | FCPR MOURAFIK III                | ZITOUNA CAPITAL        | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 57 | FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT | MAXULA GESTION         | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis                                   |
| 58 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV       | ZITOUNA CAPITAL        | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 59 | FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL      | GAT INVESTISSEMENT     | 92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis  |
| 60 | FCPR RELANCE+                    | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis   |
| 61 | FCPR ADVANCED FUND               | GMP CAPITAL            | Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis      |
| 62 | FCPR PROGRESS FUND               | STB MANAGER            | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 5 | Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND | MEDIN Fund Management Company                 | 17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis                                    |
| 6 | Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND  | MEDIN Fund Management Company                 | 17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis                                    |
| 7 | FIS INNOV INVEST   | STB MANAGER                                   | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis              |
| 8 | Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND            | GO BIG PARTNERS                               | Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis |
| 9 | Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND    | GO BIG PARTNERS                               | Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 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 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

# **SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2024**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration du 17 Mars 2023 et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE, comprenant le bilan au 30 Juin 2024, ainsi que l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives, tels qu'annexées au présent rapport et faisant apparaître un total bilan de 203.187.365 dinars et une somme distribuable de la période allant du 1<sup>er</sup> Avril 2024 au 30 Juin 2024 de 3.551.425 dinars.

## **Responsabilité de la Direction**

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

## **Etendue de l'examen**

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2024 ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Paragraphes d'observation**

Nous attirons l'attention sur la Note 3-3 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du Ministère des Finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

### **Vérifications spécifiques**

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

Sans remettre en cause notre avis ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention que l'examen de la composition de l'actif de la société nous a permis de constater que la société n'a pas respecté le ratio de composition des actifs en employant plus de 20% de son actif en liquidité et quasi-liquidité. En effet, les liquidités et quasi-liquidités représentent 27,37% de l'actif total tandis que le Ratios d'investissements en valeurs mobilières est de 72,63% soit en deçà du ratio minimum réglementaire de 80% ;

**Tunis, le 12 Juillet 2024**  
**Le Commissaire aux Comptes :**

**Samir Labidi**

**BILAN**

Au 30 Juin 2024 (Unité : TND)

|   | Note         | 30/06/2024         | 30/06/2023         | 31/12/2023         |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>  |              |                    |                    |                    |
| <b>AC 1 - Portefeuille – titres</b>                   | <b>4-1</b>   | <b>116 303 682</b> | <b>117 516 456</b> | <b>119 421 852</b> |
| a – Actions et Valeurs assimilées                     | 4-1-1        | 10 096 093         | 9 586 042          | 7 219 814          |
| b - Obligations                                       | 4-1-2        | 87 112 702         | 89 109 637         | 92 721 119         |
| c – BTA   | 4-1-3        | 19 094 887         | 18 820 777         | 19 480 919         |
| <b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b> | <b>4-2</b>   | <b>86 882 892</b>  | <b>76 186 883</b>  | <b>63 547 951</b>  |
| a - Placement monétaires                              | 4-2-1        | 31 279 915         | 31 518 447         | 14 074 926         |
| b – Disponibilités                                    | 4-2-2        | 55 602 977         | 44 668 436         | 49 473 025         |
| <b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>                 | <b>4-3</b>   | <b>791</b>         | <b>8 825</b>       | <b>10 868</b>      |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                    |              | <b>203 187 365</b> | <b>193 712 164</b> | <b>182 980 671</b> |
| <b>PASSIF</b>   |              |                    |                    |                    |
| <b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>                    | <b>4-4-1</b> | <b>375 505</b>     | <b>258 406</b>     | <b>278 347</b>     |
| <b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>                | <b>4-4-2</b> | <b>71 859</b>      | <b>47 057</b>      | <b>49 492</b>      |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                   | <b>4-4</b>   | <b>447 364</b>     | <b>305 463</b>     | <b>327 839</b>     |
| <b>ACTIF NET</b>                                      |              |                    |                    |                    |
| <b>CP 1 –Capital</b>                                  | <b>4-5</b>   | <b>196 308 694</b> | <b>187 336 071</b> | <b>171 581 154</b> |
| <b>CP 2 - Sommes distribuables</b>                    | <b>4-6</b>   | <b>6 431 307</b>   | <b>6 070 630</b>   | <b>11 071 678</b>  |
| a - Sommes distribuable des exercices antérieurs      |              | 2 285              | -                  | -                  |
| b – Résultat distribuable de la période               |              | 6 306 782          | 5 929 724          | 11 955 082         |
| c - Régul résultat distribuables de la période        |              | 122 240            | 140 906            | (883 404)          |
| <b>ACTIF NET</b>                                      |              | <b>202 740 001</b> | <b>193 406 701</b> | <b>182 652 832</b> |
| <b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>                      |              | <b>203 187 365</b> | <b>193 712 164</b> | <b>182 980 671</b> |

**ETAT DE RESULTAT**

Période allant du 01<sup>er</sup> Avril au 30 Juin 2024

(Unité : TND)

|  |            | Du 01/04/2024<br>au 30/06/2024 | Du 01/01/2024<br>au 30/06/2024 | Du 01/04/2023<br>au 30/06/2023 | Du 01/01/2023<br>au 30/06/2023 | Du 01/01/2023<br>au 31/12/2023 |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille – titres</u></b>                                  | <b>5-1</b> | <b>2 243 949</b>               | <b>4 071 548</b>               | <b>2 319 178</b>               | <b>4 282 043</b>               | <b>8 094 012</b>               |
| a - Dividendes   |            | 434 963                        | 434 963                        | 461 982                        | 461 982                        | 461 982                        |
| b - Revenus des obligations  |            | 1 550 182                      | 3 119 451                      | 1 598 877                      | 3 301 476                      | 6 591 107                      |
| c - Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier (BTA) |            | 258 804                        | 517 134                        | 258 319                        | 518 585                        | 1 040 923                      |
| <b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>                                 | <b>5-2</b> | <b>1 617 416</b>               | <b>3 012 544</b>               | <b>1 369 261</b>               | <b>2 359 960</b>               | <b>5 337 132</b>               |
| <b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>  |            | <b>3 861 365</b>               | <b>7 084 092</b>               | <b>3 688 439</b>               | <b>6 642 003</b>               | <b>13 431 144</b>              |
| <b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>                                 | <b>5-3</b> | <b>(323 194)</b>               | <b>(632 657)</b>               | <b>(310 087)</b>               | <b>(598 496)</b>               | <b>(1 240 563)</b>             |
| <b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>   |            | <b>3 538 171</b>               | <b>6 451 435</b>               | <b>3 378 352</b>               | <b>6 043 507</b>               | <b>12 190 581</b>              |
| <b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>  | <b>5-4</b> | <b>(75 251)</b>                | <b>(144 653)</b>               | <b>(59 895)</b>                | <b>(113 783)</b>               | <b>(235 499)</b>               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |            | <b>3 462 920</b>               | <b>6 306 782</b>               | <b>3 318 457</b>               | <b>5 929 724</b>               | <b>11 955 082</b>              |
| <b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>                         | <b>5-5</b> | <b>88 505</b>                  | <b>122 240</b>                 | <b>37 349</b>                  | <b>140 906</b>                 | <b>(883 404)</b>               |
| <b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>  |            | <b>3 551 425</b>               | <b>6 429 022</b>               | <b>3 355 806</b>               | <b>6 070 630</b>               | <b>11 071 678</b>              |
| <b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></b>            |            | <b>(88 505)</b>                | <b>(122 240)</b>               | <b>(37 349)</b>                | <b>(140 906)</b>               | <b>883 404</b>                 |
| * Variation des +/- values potentielles sur titres                                     |            | (210 696)                      | 41 074                         | (114 634)                      | 37 810                         | 443 749                        |
| * +/- values réalisées sur cession des titres  |            | 37 823                         | 35 643                         | (115 363)                      | (122 717)                      | (55 693)                       |
| * Frais de négociation de titres   |            | (237)                          | (11 144)                       | (4 058)                        | (22 344)                       | (29 490)                       |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>  |            | <b>3 289 810</b>               | <b>6 372 355</b>               | <b>3 084 402</b>               | <b>5 822 473</b>               | <b>12 313 648</b>              |

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

Période allant du 01<sup>er</sup> Avril au 30 Juin 2024 (Unité : TND)

|   | Du 01/04/2024<br>au 30/06/2024 | Du 01/01/2024<br>au 30/06/2024 | Du 01/04/2023<br>au 30/06/2023 | Du 01/01/2023<br>au 30/06/2023 | Du 01/01/2023<br>au 31/12/2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u></b> | <b>3 289 810</b>               | <b>6 372 355</b>               | <b>3 084 402</b>               | <b>5 822 473</b>               | <b>12 313 648</b>              |
| a - Résultat d'exploitation   | 3 462 920                      | 6 306 782                      | 3 318 457                      | 5 929 724                      | 11 955 082                     |
| b - Variation des +/- values potentielles sur titres                                  | (210 696)                      | 41 074                         | (114 634)                      | 37 810                         | 443 749                        |
| c - +/- values réalisées sur cession de titres  | 37 823                         | 35 643                         | (115 363)                      | (122 717)                      | (55 693)                       |
| d - Frais de négociation de titres  | (237)                          | (11 144)                       | (4 058)                        | (22 344)                       | (29 490)                       |
| <b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>                                      | -                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b><u>AN 3 - Transaction sur le capital</u></b>                                       |                                |                                |                                |                                |                                |
| <b>a – Souscriptions</b>  | <b>44 533 345</b>              | <b>80 690 359</b>              | <b>38 533 110</b>              | <b>94 977 701</b>              | <b>153 250 328</b>             |
| * Capital   | 40 912 347                     | 74 656 538                     | 37 192 356                     | 90 226 202                     | 145 919 735                    |
| * Régularisation des sommes non distrib.  | 4 794 832                      | 4 813 041                      | 3 518 342                      | 3 530 365                      | 3 506 698                      |
| * Régularisations des sommes distrib.   | (1 173 834)                    | 1 220 780                      | (2 177 588)                    | 1 221 134                      | 3 823 895                      |
| <b>b – Rachats</b>  | <b>(40 388 476)</b>            | <b>(66 975 545)</b>            | <b>(36 744 908)</b>            | <b>(71 355 599)</b>            | <b>(146 873 270)</b>           |
| * Capital   | (37 094 459)                   | (61 883 369)                   | (35 442 810)                   | (67 935 801)                   | (139 836 349)                  |
| * Régularisation des sommes non distrib.  | (3 980 783)                    | (3 995 921)                    | (2 332 455)                    | (2 339 570)                    | (2 329 622)                    |
| * Régularisations des sommes distrib.   | 686 765                        | (1 096 255)                    | 1 030 357                      | (1 080 228)                    | (4 707 299)                    |
| <b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>   | <b>7 434 679</b>               | <b>20 087 169</b>              | <b>4 872 604</b>               | <b>29 444 575</b>              | <b>18 690 706</b>              |
| <b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>  |                                |                                |                                |                                |                                |
| <b>a - En début de période</b>  | 195 305 322                    | 182 652 832                    | 188 534 096                    | 163 962 126                    | 163 962 126                    |
| <b>b - En fin de période</b>  | 202 740 001                    | 202 740 001                    | 193 406 701                    | 193 406 701                    | 182 652 832                    |
| <b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>   |                                |                                |                                |                                |                                |
| <b>a - En début de période</b>  | 1 319 520                      | 1 254 067                      | 1 359 805                      | 1 200 708                      | 1 200 708                      |
| <b>b - En fin de période</b>  | 1 347 400                      | 1 347 400                      | 1 372 639                      | 1 372 639                      | 1 254 067                      |
| <b>Valeur liquidative début de période (en dinar)</b>                                 | <b>148,012</b>                 | <b>145,648</b>                 | <b>138,648</b>                 | <b>136,555</b>                 | <b>136,555</b>                 |
| <b>Valeur liquidative fin de période (en dinar)</b>                                   | <b>150,468</b>                 | <b>150,468</b>                 | <b>140,901</b>                 | <b>140,901</b>                 | <b>145,648</b>                 |
| <b>Taux de rendement</b>  | <b>1,66%</b>                   | <b>3,31%</b>                   | <b>1,63%</b>                   | <b>3,18%</b>                   | <b>6,66%</b>                   |



## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**Arrêtées au 30/06/2024**

(Unité Dinars Tunisiens)

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

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

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

Les états financiers arrêtés au 30 Juin 2024, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

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

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

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

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

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

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

#### **3- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilés**

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

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

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Juin 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations figurant au bilan de la SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués, au 30 Juin 2024 au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du Ministère des Finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

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

Au 30 Juin 2024, la société SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE détient des souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31 décembre 2017 valorisées au coût amorti.

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

### **3- 4 Cession des placements**

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

distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période. Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### **3-5 Opérations de pensions livrées**

- Titres mis en Pension

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

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

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

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

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

- Titres reçus en Pension

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

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

### **3- 6 Unité monétaire**

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

## NOTE 4 : NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN

### 4-1 : Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 116 303 682 dinars et se détaille ainsi :

| Code ISIN    | PORTEFEUILLE TITRES       | Nombre De titres | Coût D'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % Actif       | % Actif net   |
|--------------|---------------------------|------------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------|
|              | <b>Obligations</b>        |                  | <b>27 975 892</b>  | <b>28 802 229</b>    | <b>14,18%</b> | <b>14,21%</b> |
| TN0003400678 | AB SUB 2020-3 C           | 40 000           | 3 200 000          | 3 291 391            | 1,62%         | 1,62%         |
| TN0003600509 | ATB 2007/1 D              | 50 000           | 1 611 563          | 1 624 169            | 0,80%         | 0,80%         |
| TN0003600640 | ATB SUB 2017 A            | 35 000           | 700 379            | 716 853              | 0,35%         | 0,35%         |
| TN0004700712 | ATL SUB 2017              | 8 000            | 160 000            | 167 128              | 0,08%         | 0,08%         |
| TNFUHZ3R7VR5 | ATL 2021-1 A              | 20 000           | 1 200 000          | 1 242 555            | 0,61%         | 0,61%         |
| TNWYE1PN6WF5 | ATL 2023-2 B              | 20 000           | 2 000 000          | 2 122 938            | 1,04%         | 1,05%         |
| TNIKWGWIVBC2 | ATL 2024-1                | 10 000           | 1 000 000          | 1 009 481            | 0,50%         | 0,50%         |
| TNO6A12ZFOD3 | ATTIJARI-LEASING 2024-1 A | 7 000            | 700 000            | 716 263              | 0,35%         | 0,35%         |
| TN0001901065 | BH Sub 2018-1 C           | 5 000            | 500 000            | 506 225              | 0,25%         | 0,25%         |
| TN000190060  | BH SUB 2021-2             | 20 000           | 2 000 000          | 2 101 443            | 1,03%         | 1,04%         |
| TN0001900844 | BH 2009 B                 | 8 000            | 57 760             | 59 042               | 0,03%         | 0,03%         |
| TNGQ611JKPR4 | BIAT SUB 2022-1 F         | 15 000           | 1 500 000          | 1 508 522            | 0,74%         | 0,74%         |
| TN0003100773 | BNA Sub 2018-1 B          | 20 000           | 800 000            | 848 306              | 0,42%         | 0,42%         |
| TNCYYRNQ4UA6 | ENDA TAMWEEL 2024-1 A F   | 10 000           | 1 000 000          | 1 012 072            | 0,50%         | 0,50%         |
| TN0007310444 | HL 2017-03 B              | 27 500           | 550 000            | 565 472              | 0,28%         | 0,28%         |
| TN0002601169 | STB SUB 2019-1 C          | 1 800            | 113 400            | 118 957              | 0,06%         | 0,06%         |
| TNL6Z2LXMEP5 | STBSUB 2021-1 D           | 45 000           | 4 500 000          | 4 638 870            | 2,28%         | 2,29%         |
| TN0002601219 | STB 2020-1 C FIXE         | 18 780           | 1 128 490          | 1 148 865            | 0,57%         | 0,57%         |
| TN0002102010 | TL 2018-1 B               | 10 000           | 200 000            | 201 941              | 0,10%         | 0,10%         |
| TN0002102085 | TL SUB 2018 B             | 5 000            | 200 000            | 207 934              | 0,10%         | 0,10%         |
| TN0002102127 | TLF 2019-1 B              | 13 000           | 520 000            | 520 267              | 0,26%         | 0,26%         |
| TNZSBU7F6WY7 | TLF 2021 SUBORDONNE       | 6 680            | 400 800            | 421 920              | 0,21%         | 0,21%         |

| Code ISIN    | PORTEFEUILLE TITRES     | Nombre De titres | Coût D'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % Actif       | % Actif net   |
|--------------|-------------------------|------------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------|
| TN0002102150 | TLF 2021-1 FIXE         | 8 600            | 344 000            | 349 558              | 0,17%         | 0,17%         |
| TNYJL6N2AEP6 | TLF 2022-1 F            | 10 000           | 600 000            | 610 478              | 0,30%         | 0,30%         |
| TNXIY8MEDJE3 | TLF 2022-2              | 10 000           | 800 000            | 844 240              | 0,42%         | 0,42%         |
| TNMCJHUZPRD0 | TLF 2023-2              | 4 038            | 403 800            | 420 233              | 0,21%         | 0,21%         |
| TN4SCYEXIVY5 | TLF 2024-1 F            | 5 000            | 500 000            | 505 111              | 0,25%         | 0,25%         |
| TN0007200207 | WIFACK BANK 2019-1 D    | 10 000           | 285 700            | 285 700              | 0,14%         | 0,14%         |
| TNMC9HTIB5A4 | WIFACK BANK 2022-2 C    | 10 000           | 1 000 000          | 1 036 295            | 0,51%         | 0,51%         |
|              | <b>Emprunt National</b> |                  | <b>55 341 215</b>  | <b>58 310 473</b>    | <b>28,70%</b> | <b>28,76%</b> |
| TNPSL0PEJVO7 | EPT NAT 1 2022 AF       | 10 698           | 103 774            | 105 920              | 0,05%         | 0,05%         |
| TNLEGO8CKWX3 | EPT NAT 1 2022 AV       | 351              | 3 405              | 3 488                | 0,00%         | 0,00%         |
| TNI9EO2MTU05 | EMP NAT 2022 T2 CC TF   | 5 000            | 500 000            | 501 368              | 0,25%         | 0,25%         |
| TN0008000838 | EMPT NAT 1 2021 B       | 60 000           | 6 000 000          | 6 418 938            | 3,16%         | 3,17%         |
| TN0008000846 | EMPT NAT 1 2021 C       | 12 000           | 12 000 000         | 12 847 397           | 6,32%         | 6,34%         |
| TN0008000895 | EMPT NAT 2 2021 B       | 60 000           | 6 000 000          | 6 354 308            | 3,13%         | 3,13%         |
| TN0008000903 | EMPT NAT 2 2021 C       | 10 000           | 10 000 000         | 10 597 224           | 5,22%         | 5,23%         |
| TNSUXW7EBUQ0 | EPT NAT 3 2021 AV       | 766              | 7 354              | 7 750                | 0,00%         | 0,00%         |
| TNYZ06UGUZ33 | EPT NAT 3 2021 BF       | 24 750           | 2 467 975          | 2 575 861            | 1,27%         | 1,27%         |
| TN5XXZZ454U2 | EPT NAT 1 2022 CF       | 100 000          | 10 000 000         | 10 207 430           | 5,02%         | 5,03%         |
| TN4A4WPDZOC1 | EMP NAT 2022 T3 CC TF   | 38 180           | 3 819 773          | 4 048 903            | 1,99%         | 2,00%         |
| TNIZ090I5G66 | EMP NAT 2022 T3 CC TV   | 10 000           | 1 000 000          | 1 064 920            | 0,52%         | 0,53%         |
| TNVFSFLG1FH4 | EMP NAT 2022 T4 CC TV   | 5 000            | 500 000            | 524 944              | 0,26%         | 0,26%         |
| TN6DQ00JBLT7 | EMP NAT 2023 T1 CA TF   | 4 652            | 43 830             | 45 138               | 0,02%         | 0,02%         |
| TNWRCVSYL730 | EMP NAT 2022 T4 CB TF   | 7 500            | 750 000            | 784 364              | 0,39%         | 0,39%         |
| TNRGVSC8DE36 | EMP NAT 2022 T3 CB TF   | 7 500            | 750 000            | 793 838              | 0,39%         | 0,39%         |
| TNCR2TMAK1K8 | EMP NAT 2023 T2 CB TF   | 5 000            | 500 000            | 504 403              | 0,25%         | 0,25%         |

| Code ISIN    | PORTEFEUILLE TITRES                 | Nombre De titres | Coût D'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % Actif       | % Actif net   |
|--------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------|
| TNNZ2M9ZHIT3 | EMP NAT 2023 T2 CF                  | 465              | 45 105             | 45 521               | 0,02%         | 0,02%         |
| TNBSXXEKBFR8 | EMP NAT 2023 T4 C F                 | 2 500            | 250 000            | 261 231              | 0,13%         | 0,13%         |
| TNUWXR58DVH5 | EMP NAT 2024 T1 CB TF               | 6 000            | 600 000            | 617 527              | 0,30%         | 0,30%         |
|              | <b>Bons du trésor assimilables</b>  |                  | <b>17 944 000</b>  | <b>19 094 887</b>    | <b>9,40%</b>  | <b>9,42%</b>  |
| TN0008000606 | BTA 6,7% AVRIL 2028                 | 1 600            | 1 492 000          | 1 560 610            | 0,77%         | 0,77%         |
| TN0008000655 | BTA 29 MARS 2027                    | 18 000           | 16 452 000         | 17 534 277           | 8,63%         | 8,65%         |
|              | <b>Titres OPCVM</b>                 |                  | <b>9 876 121</b>   | <b>10 096 093</b>    | <b>4,97%</b>  | <b>4,98%</b>  |
| TN0002600963 | SICAV L'EPARGNANT                   | 60 274           | 6 375 876          | 6 210 030            | 3,06%         | 3,06%         |
| TN0003900164 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV    | 32 050           | 3 500 245          | 3 886 063            | 1,91%         | 1,92%         |
|              | <b>Total du portefeuille-titres</b> |                  | <b>111 137 228</b> | <b>116 303 682</b>   | <b>57,24%</b> | <b>57,37%</b> |

#### 4-1-1 Actions et valeurs assimilées

| Désignation                               | 30/06/2024        | 30/06/2023       | 31/12/2023       |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Actions SICAV                             | 9 876 120         | 9 538 972        | 6 904 609        |
| Différence d'estimation sur actions SICAV | 219 973           | 47 070           | 315 205          |
| <b>Total</b>                              | <b>10 096 093</b> | <b>9 586 042</b> | <b>7 219 814</b> |

#### 4-1-2 Obligations

| Désignation                           | 30/06/2024        | 30/06/2023        | 31/12/2023        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Obligations Coût d'entrée             | 83 317 107        | 85 224 279        | 89 246 941        |
| Intérêts courus à l'achat/obligations | 3 166             | 35 300            | 43 474            |
| Intérêts courus                       | 3 780 357         | 3 850 058         | 3 426 131         |
| Intérêts intercalaires courus         | 12 072            | -                 | 4 573             |
| <b>Total</b>                          | <b>87 112 702</b> | <b>89 109 637</b> | <b>92 721 119</b> |

#### 4-1-3 Bons du trésor assimilables

| Désignation  | 30/06/2024        | 30/06/2023        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bons du trésor assimilables Coût d'entrée                                    | 17 944 000        | 17 944 000        | 17 944 000        |
| Intérêts courus  | 260 483           | 260 484           | 782 822           |
| Différence d'estimation/ Bons du trésor assimilables (amortissement décotes) | 890 404           | 616 293           | 754 097           |
| <b>Total</b>   | <b>19 094 887</b> | <b>18 820 777</b> | <b>19 480 919</b> |

#### 4- 2 : Note sur les placements monétaires et disponibilités

##### 4- 2- 1 Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 31 279 915 DT se détaillant comme suit :

| Code ISIN    | Désignation  | Coûts d'acquisition | Vale au 30/06/2024 | % Actif       |
|--------------|--|---------------------|--------------------|---------------|
|              | <b>Certificats de dépôts STB</b>   | <b>13 969 687</b>   | <b>13 982 678</b>  | <b>6,88%</b>  |
|              | Certificat de dépôt au 04/07/24 (taux 9,77% 10 jours)                            | 7 982 678           | 7 993 071          | 3,93%         |
| TN7QANOOEPS0 | Certificat de dépôt au 08/07/24 (taux 9,77% 10 jours)                            | 5 987 009           | 5 989 607          | 2,95%         |
|              | <b>Créance sur opération de pension livrée</b>                                   | <b>16 999 602</b>   | <b>17 297 237</b>  | <b>8,51%</b>  |
|              | P.L BNA au 14/08/24 (Taux de 9,55% 110 jours)<br>16 465 BTA 9,9% ; Décembre 2033 | 16 999 602          | 17 297 237         | 8,51%         |
|              | <b>Total</b>   | <b>30 969 289</b>   | <b>31 279 915</b>  | <b>15,39%</b> |

#### 4- 2- 2 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 55 602 977 DT et se détaille comme suit :

| Désignation          | 30/06/2024        | 30/06/2023        | 31/12/2023        |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avoir en banque      | 15 488 628        | 18 107 513        | 18 369 600        |
| Comptes à terme STB* | 40 114 349        | 26 560 923        | 31 103 425        |
| <b>Total</b>         | <b>55 602 977</b> | <b>44 668 436</b> | <b>49 473 025</b> |

| Désignation                                       | Coûts d'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % actif |
|---|---------------------|----------------------|---------|
| *Compte à terme au 03/06/24 (taux 9,77% 91 jours) | 2 000 000           | 2 011 563            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 03/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 2 000 000           | 2 011 563            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 03/06/24 (taux 9,77% 93 jours) | 2 000 000           | 2 011 563            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 03/06/24 (taux 9,77% 94 jours) | 2 000 000           | 2 011 563            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 03/06/24 (taux 9,77% 95 jours) | 2 000 000           | 2 011 563            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 10/06/24 (taux 9,77% 91 jours) | 2 000 000           | 2 008 565            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 10/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 2 000 000           | 2 008 565            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 18/06/24 (taux 9,77% 90 jours) | 2 000 000           | 2 005 139            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 19/06/24 (taux 9,77% 90 jours) | 3 000 000           | 3 007 067            | 1,48%   |
| *Compte à terme au 19/06/24 (taux 9,77% 91 jours) | 2 000 000           | 2 004 711            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 21/06/24 (taux 9,77% 90 jours) | 2 000 000           | 2 003 854            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 21/06/24 (taux 9,77% 91 jours) | 2 000 000           | 2 003 854            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 24/06/24 (taux 9,77% 91 jours) | 2 000 000           | 2 002 570            | 0,99%   |
| *Compte à terme au 24/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 3 000 000           | 3 003 854            | 1,48%   |
| *Compte à terme au 25/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 3 000 000           | 3 003 212            | 1,48%   |
| *Compte à terme au 26/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 3 000 000           | 3 002 570            | 1,48%   |
| *Compte à terme au 27/06/24 (taux 9,77% 92 jours) | 2 000 000           | 2 001 285            | 0,98%   |



|   |                   |                   |               |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| *Compte à terme au 27/06/24 (taux 9,77% 95 jours) | 2 000 000         | 2 001 285         | 0,98%         |
| <b>Comptes à terme STB</b>                        | <b>40 000 000</b> | <b>40 114 349</b> | <b>19,74%</b> |

#### **4- 3 : Créances d'exploitation**

| Désignation                                   | 30/06/2024 | 30/06/2023   | 31/12/2023    |
|---|------------|--------------|---------------|
| Retenue à la source sur intérêts à l'achat EO | 791        | 8 825        | 10 868        |
| <b>Total</b>                                  | <b>791</b> | <b>8 825</b> | <b>10 868</b> |

#### **4- 4 Note sur les passifs :**

##### **4- 4- 1 Opérateurs Créditeurs**

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

| Désignation            | 30/06/2024     | 30/06/2023     | 31/12/2023     |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Gestionnaire           | 167 174        | 78 769         | 81 908         |
| Commission réseau      | 135 090        | 110 338        | 122 112        |
| Commission dépositaire | 73 241         | 69 299         | 74 327         |
| <b>Total</b>           | <b>375 505</b> | <b>258 406</b> | <b>278 347</b> |

##### **4- 4 -2 Autres Créditeurs divers**

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 71 859 DT et se détaille comme suit :

| Désignation             | 30/06/2024    | 30/06/2023    | 31/12/2023    |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| CMF                     | 17 034        | 16 169        | 16 801        |
| ETAT                    | 32 062        | 30 888        | 32 691        |
| Commissaire aux comptes | 22 763        | -             | -             |
| <b>Total</b>            | <b>71 859</b> | <b>47 057</b> | <b>49 492</b> |

#### **4- 5 : Note sur le capital**

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-04-2024 au 30-06-2024 ainsi que les mouvements sur le capital au cours de la période comparative allant du 01-04-2023 au 30-06-2023 se détaillent ainsi :

| <b>Libellé</b>   | <b>2024</b>        | <b>2023</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Capital au 1<sup>er</sup> Avril</b>                     |                    |                    |
| Montant  | <b>180 778 189</b> | <b>175 694 647</b> |
| Nombre d'actions   | 1 319 520          | 1 359 805          |
| Nombre d'actionnaires                                      | 1 605              | 1 552              |
| <b>Souscriptions réalisées</b>                             |                    |                    |
| Montant  | <b>40 912 347</b>  | <b>37 192 356</b>  |
| Nombre d'actions émises                                    | 298 647            | 275 698            |
| Nombre d'actionnaires entrants                             | 94                 | 130                |
| <b>Rachats effectués</b>                                   |                    |                    |
| Montant  | <b>37 094 459</b>  | <b>35 442 810</b>  |
| Nombre d'actions rachetées                                 | 270 767            | 262 864            |
| Nombre d'actionnaires sortants                             | 72                 | 76                 |
| <b>Autres effets sur le capital</b>                        |                    |                    |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | (210 696)          | (114 634)          |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres       | 37 823             | (115 363)          |
| Frais de négociation de titres                             | (237)              | (4 058)            |
| Résultat capitalisé  | 11 071 678         | 8 940 045          |
| Régularisation des sommes non distribuables                | 814 049            | 1 185 888          |
| <b>Capital au 30 Juin</b>                                  |                    |                    |
| <b>Montant</b>   | <b>196 308 694</b> | <b>187 336 071</b> |
| Nombre d'actions   | <b>1 347 400</b>   | <b>1 372 639</b>   |
| Nombre d'actionnaires                                      | <b>1 583</b>       | <b>1 606</b>       |

#### **4- 6 : Sommes Distribuables**

Les sommes distribuables correspondent aux résultats distribuables de l'exercice en cours et des exercices antérieurs augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions. Le solde de ce poste au 30/06/2024 se détaille ainsi :

| <b>Désignation</b>   | <b>Résultat distribuable</b> | <b>Régularisation</b> | <b>Sommes Distribuables</b> |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Sommes distribuables exercice antérieur (Report à nouveau) | -                            | 2 285                 | 2 285                       |
| Sommes distribuables exercice en cours                     | 6 306 782                    | 122 240               | 6 429 022                   |
| <b>Total</b>   | <b>6 306 782</b>             | <b>124 525</b>        | <b>6 431 307</b>            |

#### **5- NOTES LIEES AU COMPTE DE RESULTAT**

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent un montant de 2 243 949 DT pour la période allant du 01-04-2024 au 30-06-2024, et se détaillent ainsi :

| <b>Désignation</b>          | <b>Du<br/>01/04/2024<br/>au<br/>30/06/2024</b> | <b>Du<br/>01/01/2024<br/>au<br/>30/06/2024</b> | <b>Du<br/>01/04/2023<br/>au<br/>30/06/2023</b> | <b>Du<br/>01/01/2023<br/>au<br/>30/06/2023</b> | <b>Du<br/>01/01/2023<br/>au 31/12/2023</b> |
|-----------------------------|--|--|--|--|--|
| Revenues des titres OPCVM   | 434 963  | 434 963  | 461 982  | 461 982  | 461 982                                    |
| Intérêts des obligations    | 1 550 182                                      | 3 119 451                                      | 1 598 877                                      | 3 301 476                                      | 6 591 107                                  |
| Revenus des Emprunts d'Etat | 258 804  | 517 134  | 258 319  | 518 585  | 1 040 923                                  |
| <b>Total</b>                | <b>2 243 949</b>                               | <b>4 071 548</b>                               | <b>2 319 178</b>                               | <b>4 282 043</b>                               | <b>8 094 012</b>                           |

##### **5- 2 : Note sur les revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste totalise pour la période allant du 01-04-2024 au 30-06-2024 un montant de 1 617 416 DT et représente le montant des intérêts courus sur les certificats de dépôt, les billets de trésorerie, les bons de trésors à court terme, les comptes de dépôt, les placements à terme et les revenus des prises en pension :

| Désignation                        | Du<br>01/04/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/01/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/04/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>31/12/2023 |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Intérêts des certificats de dépôts | 530 417                              | 986 393                              | 572 680                              | 1 155 942                            | 2 101 580                            |
| Intérêts des comptes à terme       | 680 313                              | 1 288 653                            | 333 623                              | 421 950                              | 1 510 668                            |
| Intérêts des comptes de dépôt      | 16 863                               | 32 947                               | 5 933                                | 26 630                               | 61 558                               |
| Revenus des prises en pension      | 389 823                              | 704 551                              | 457 025                              | 755 438                              | 1 663 326                            |
| <b>Total</b>                       | <b>1 617 416</b>                     | <b>3 012 544</b>                     | <b>1 369 261</b>                     | <b>2 359 960</b>                     | <b>5 337 132</b>                     |

### **5- 3 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période du 01-04-2024 au 30-06-2024 à 323 194 DT et se détaille comme suit :

| Désignation                  | Du<br>01/04/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/01/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/04/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>31/12/2023 |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 248 610                              | 486 659                              | 238 529                              | 460 382                              | 954 279                              |
| Rémunération réseau          | 37 292                               | 72 999                               | 35 779                               | 69 057                               | 143 142                              |
| Rémunération du dépositaire  | 37 292                               | 72 999                               | 35 779                               | 69 057                               | 143 142                              |
| <b>Total</b>                 | <b>323 194</b>                       | <b>632 657</b>                       | <b>310 087</b>                       | <b>598 496</b>                       | <b>1 240 563</b>                     |

#### **5- 4 : Autres Charges**

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel ainsi que, la TCL, l'impôt et taxes et versements assimilés. Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01-04-2024 au 30-06-2024 à 75 251 DT et se détaille comme suit :

| Désignation                           | Du<br>01/04/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/01/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/04/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>31/12/2023 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Redevances CMF                        | 49 722                               | 97 332                               | 47 706                               | 92 076                               | 190 856                              |
| Impôt et taxes                        | 14 076                               | 24 522                               | 12 164                               | 21 682                               | 44 441                               |
| Honoraires commissaire<br>aux comptes | 11 444                               | 22 763                               | -                                    | -                                    | -                                    |
| Autres charges                        | 9                                    | 36                                   | 25                                   | 25                                   | 202                                  |
| <b>Total</b>                          | <b>75 251</b>                        | <b>144 653</b>                       | <b>59 895</b>                        | <b>113 783</b>                       | <b>235 499</b>                       |

#### **5- 5 : Régularisation du résultat d'exploitation**

Ce poste comprend la régularisation du résultat d'exploitation constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat. Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01-04-2024 au 30-06-2024 à 88 505 DT et se détaille comme suit :

| Désignation                                       | Du<br>01/04/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/01/2024<br>au<br>30/06/2024 | Du<br>01/04/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>au<br>31/12/2023 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Régl Résultat<br>d'exploitation<br>(souscription) | 992 879                              | 1 210 073                            | 880 844                              | 1 221 134                            | 3 823 895                            |
| Régl Résultat<br>d'exploitation (rachat)          | (904 374)                            | (1 087 833)                          | (843 496)                            | (1 080 228)                          | (4 707 299)                          |
| <b>Total</b>                                      | <b>88 505</b>                        | <b>122 240</b>                       | <b>37 349</b>                        | <b>140 906</b>                       | <b>(883 404)</b>                     |

## **6. AUTRES INFORMATIONS**

### **6- 1 Rémunération du gestionnaire**

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

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

La rémunération de « STB finance » au 30-06-2024 s'élève à 486 659 dinars.

### **6- 2 Rémunération du dépositaire**

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

En contrepartie de ses services, la STB perçoit une commission annuelle de 0,075% TTC calculée sur la base de l'actif net. La rémunération du dépositaire au 30-06-2024 s'élève à 72 999 dinars.

### **6- 3 Rémunération du distributeur**

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

En contrepartie de ses services, la STB perçoit une rémunération annuelle égale à 0.075% TTC de l'actif net. La rémunération du distributeur au 30-06-2024 s'élève à 72 999 dinars.

**SICAV PROSPERITY**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2024**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « **SICAV PROSPERITY** » pour la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total actif de 3.123.270DT, un actif net de 3.115.998DT et une valeur liquidative de 152.617DT.

**Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SICAV PROSPERITY, comprenant le bilan au 30 Juin 2024, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

**Etendue de l'examen :**

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

**Conclusion :**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société « SICAV PROSPERITY » arrêtés au 30 Juin 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Paragraphe d'observation :**

- Nous attirons également l'attention sur la note 2.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « SICAV PROSPERITY » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

**La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C**  
**Membre de MGI Worldwide**  
**Chiheb GHANMIN Associé**

**SICAV PROSPERITY**  
**BILANS COMPARES AU 30/06/2024**

|                                  | NOTE   | 30/06/2024            | 30/06/2023            | 31/12/2023            |                  |
|----------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
|                                  |  | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars |                  |
| <b>ACTIF</b>                     |  |                       |                       |                       |                  |
| <b>AC1</b>                       | <b>PORTEFEUILLE TITRES</b>                         | <b>AC1</b>            | <b>2 252 304</b>      | <b>2 575 009</b>      | <b>2 485 449</b> |
| <b>AC1-A</b>                     | ACTIONS ET DROITS RATTACHES                        |                       | 878 070               | 1 055 674             | 919 982          |
| <b>AC1-B</b>                     | EMPRUNTS D'ETAT                                    |                       | 1 267 238             | 1 513 643             | 1 559 926        |
| <b>AC1-C</b>                     | AUTRES VALEURS (Titres OPCVM)                      |                       | 106 996               | 5 692                 | 5 540            |
| <b>AC2</b>                       | <b>PLACEMENTS MONETAIRES ET<br/>DISPONIBILITES</b> | <b>AC2</b>            | <b>870 967</b>        | <b>729 556</b>        | <b>724 730</b>   |
| <b>AC2-A</b>                     | PLACEMENTS MONETAIRES                              | <b>AC2-<br/>A</b>     | 831 244               | 591 622               | 651 963          |
| <b>AC2-B</b>                     | DISPONIBILITES                                     | <b>AC2-<br/>B</b>     | 39 723                | 137 935               | 72 766           |
| <b>AC3</b>                       | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                     | <b>AC3</b>            | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>68 756</b>    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>               |  |                       | <b>3 123 270</b>      | <b>3 304 565</b>      | <b>3 278 934</b> |
| <b>PASSIF</b>                    |  |                       |                       |                       |                  |
| <b>PA1</b>                       | <b>OPERATEURS CREDITEURS</b>                       | <b>PA1</b>            | <b>4 253</b>          | <b>6 669</b>          | <b>4 245</b>     |
| <b>PA2</b>                       | <b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>                    | <b>PA2</b>            | <b>3 019</b>          | <b>26 600</b>         | <b>13 054</b>    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>              |  | <b>PA</b>             | <b>7 272</b>          | <b>33 269</b>         | <b>17 299</b>    |
| <b>ACTIF NET</b>                 |  |                       | <b>3 115 998</b>      | <b>3 271 296</b>      | <b>3 261 635</b> |
| <b>CP1</b>                       | <b>CAPITAL</b>                                     | <b>CP1</b>            | <b>3 057 210</b>      | <b>3 221 765</b>      | <b>3 171 400</b> |
| <b>CP2</b>                       | <b>SOMMES CAPITALISABLES</b>                       | <b>CP2</b>            | <b>58 788</b>         | <b>49 532</b>         | <b>90 235</b>    |
| <b>CP2-B</b>                     | RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE               |                       | 59 919                | 52 302                | 93 623           |
| <b>CP2-C</b>                     | REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE        |                       | -1 132                | -2 770                | -3 388           |
| <b>ACTIF NET</b>                 |  |                       | <b>3 115 998</b>      | <b>3 271 296</b>      | <b>3 261 635</b> |
| <b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b> |  |                       | <b>3 123 270</b>      | <b>3 304 565</b>      | <b>3 278 934</b> |



**ETAT DE RESULTAT**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2024 AU 30-06-2024**

| ETATS DE RESULTAT<br>COMPARES              |   | Note            | Période du            | Période du            | Période du            | Période du            | Période du            |
|--|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |   |                 | 01/04/2024            | 01/01/2024            | 01/04/2023            | 01/01/2023            | 01/01/2023            |
|  |   |                 | au 30/06/2024         | au 30/06/2024         | au 30/06/2023         | au 30/06/2023         | au 31/12/2023         |
|  |   |                 | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars | Montants en<br>Dinars |
| <b>PR1</b>                                 | <b>REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>                     | <b>PR<br/>1</b> | <b>45 893</b>         | <b>69 342</b>         | <b>47 632</b>         | <b>67 463</b>         | <b>124 230</b>        |
| PR1-A                                      | REVENUS DES ACTIONS                                       |                 | 28 870                | 32 603                | 27 871                | 27 871                | 44 773                |
| PR1-B                                      | REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT                               |                 | 17 023                | 36 739                | 19 760                | 39 591                | 79 457                |
| <b>PR2</b>                                 | <b>REVENUS DES PLACEMENTS<br/>MONETAIRES</b>              | <b>PR<br/>2</b> | <b>14 101</b>         | <b>25 730</b>         | <b>11 305</b>         | <b>22 955</b>         | <b>44 199</b>         |
| PR2-A                                      | REVENUS DES BONS DU TRESOR                                |                 | 6 592                 | 11 948                | 3 305                 | 7 229                 | 19 506                |
| PR2-B                                      | REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT                          |                 | 0                     | 0                     | 8 000                 | 15 726                | 17 721                |
| PR2-C                                      | REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS<br>(DEPOT A TERME)          |                 | 7 509                 | 13 783                | 0                     | 0                     | 6 972                 |
| <b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>              |   |                 | <b>59 994</b>         | <b>95 073</b>         | <b>58 937</b>         | <b>90 417</b>         | <b>168 429</b>        |
| <b>CH1</b>                                 | <b>CHARGES DE GESTION DES<br/>PLACEMENTS</b>              | <b>CH<br/>1</b> | <b>-11 902</b>        | <b>-24 245</b>        | <b>-13 046</b>        | <b>-27 041</b>        | <b>-52 244</b>        |
| <b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>           |   |                 | <b>48 091</b>         | <b>70 827</b>         | <b>45 891</b>         | <b>63 376</b>         | <b>116 184</b>        |
| <b>CH2</b>                                 | <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                      | <b>CH<br/>2</b> | <b>-5 487</b>         | <b>-10 908</b>        | <b>-5 555</b>         | <b>-11 074</b>        | <b>-22 561</b>        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>             |   |                 | <b>42 604</b>         | <b>59 919</b>         | <b>40 336</b>         | <b>52 302</b>         | <b>93 623</b>         |
| <b>PR4</b>                                 | <b>REGULARISATION DU RESULTAT<br/>D'EXPLOITATION</b>      |                 | <b>-753</b>           | <b>-1 132</b>         | <b>-2 534</b>         | <b>-2 770</b>         | <b>-3 388</b>         |
| <b>SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE</b> |   |                 | <b>41 851</b>         | <b>58 788</b>         | <b>37 801</b>         | <b>49 532</b>         | <b>90 235</b>         |
| PR4-A                                      | REGULARISATION DU RESULTAT<br>D'EXPLOITATION (ANNULATION) |                 | 753                   | 1 132                 | 2 534                 | 2 770                 | 3 388                 |
| PR4-B                                      | VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES                         |                 | -933                  | -40 462               | 30 760                | 42 817                | 12 239                |
| PR4-C                                      | +/- VAL.REAL./CESSION TITRES                              |                 | 18 901                | 18 961                | 20 964                | 22 185                | 26 437                |
| PR4-D                                      | FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES                           |                 | -27                   | -27                   | 1 049                 | -173                  | -470                  |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>          |   |                 | <b>60 544</b>         | <b>38 391</b>         | <b>93 109</b>         | <b>117 131</b>        | <b>131 828</b>        |

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET  
DE LA PERIODE DU 01-01-2024 AU 30-06-2024**

| DESIGNATION   | Période du            | Période du            | Période du            | Période du            | Période du            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01/04/2024            | 01/01/2024            | 01/04/2023            | 01/01/2023            | 01/01/2023            |
|   | au                    | au                    | au                    | au                    | au                    |
|   | 30/06/2024            | 30/06/2024            | 30/06/2023            | 30/06/2023            | 31/12/2023            |
|   | Montants<br>en Dinars | Montants<br>en Dinars | Montants<br>en Dinars | Montants<br>en Dinars | Montants<br>en Dinars |
| <b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION</b> | <b>60 544</b>         | <b>38 391</b>         | <b>93 109</b>         | <b>117 131</b>        | <b>131 828</b>        |
| AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION                                       | 42 604                | 59 919                | 40 336                | 52 302                | 93 623                |
| AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES                              | -933                  | -40 462               | 30 760                | 42 817                | 12 239                |
| AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DES TITRES                           | 18 901                | 18 961                | 20 964                | 22 185                | 26 437                |
| AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES                               | -27                   | -27                   | 1 049                 | -173                  | -470                  |
| <b>AN2 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>                              | <b>-108 682</b>       | <b>-184 028</b>       | <b>-459 338</b>       | <b>-649 306</b>       | <b>-673 664</b>       |
| <b>SOUSCRIPTIONS</b>  | <b>3 339</b>          | <b>52 057</b>         | <b>59 890</b>         | <b>59 890</b>         | <b>59 890</b>         |
| AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)                                       | 1 300                 | 34 800                | 41 000                | 41 000                | 41 000                |
| AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (S)              | 250                   | 6 808                 | 8 277                 | 8 277                 | 8 277                 |
| AN3-C REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS   | 1 777                 | 10 179                | 10 284                | 10 284                | 10 284                |
| AN3-D REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX (S)          | 12                    | 270                   | 329                   | 329                   | 329                   |
| <b>RACHATS</b>  | <b>-112 021</b>       | <b>-236 085</b>       | <b>-519 228</b>       | <b>-709 195</b>       | <b>-733 554</b>       |
| AN3-F CAPITAL (RACHATS)   | -73 900               | -157 800              | -355 700              | -487 700              | -504 200              |
| AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES. (R)             | -14 344               | -30 727               | -71 449               | -96 073               | -99 176               |
| AN3-H REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS.  | -23 013               | -46 157               | -89 215               | -122 323              | -126 461              |
| AN3-I REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX (R)          | -764                  | -1 401                | -2 863                | -3 099                | -3 717                |
| <b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>                                     | <b>-48 138</b>        | <b>-145 637</b>       | <b>-366 229</b>       | <b>-532 175</b>       | <b>-541 836</b>       |
| <b>AN3 ACTIF NET</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| AN4-A DEBUT DE PERIODE  | 3 164 137             | 3 261 635             | 3 637 525             | 3 803 471             | 3 803 471             |
| AN4-B FIN DE PERIODE  | 3 115 998             | 3 115 998             | 3 271 296             | 3 271 296             | 3 261 635             |
| <b>AN4 NOMBRE D' ACTIONS</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| AN5-A DEBUT DE PERIODE  | 21 143                | 21 647                | 24 959                | 26 279                | 26 279                |
| AN5-B FIN DE PERIODE  | 20 417                | 20 417                | 21 812                | 21 812                | 21 647                |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>   |                       |                       |                       |                       |                       |
| A- DEBUT DE PERIODE   | 149,654               | 150,673               | 145,740               | 144,734               | 144,734               |
| B- FIN DE PERIODE   | 152,617               | 152,617               | 149,976               | 149,976               | 150,673               |
| <b>AN5 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>                              | <b>7,96%</b>          | <b>2,59%</b>          | <b>11,66%</b>         | <b>7,30%</b>          | <b>4,10%</b>          |

---

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**DE LA PERIODE DU 01/04/2024 AU 30/06/2024**

---

**INFORMATIONS GÉNÉRALES :**

La SICAV PROSPERITY est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type capitalisation régie par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances en date du 25 Janvier 1994.

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

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable SICAV PROSPERITY 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 des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%, conformément aux dispositions de l'article 17 de la Loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021.

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) au terme de la convention de gestion signée entre les deux ; la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) est le dépositaire de ses actifs.

**1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2024 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :**

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

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

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

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

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

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

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 30/06/2024.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titre.

**2-3 Evaluation des autres placements :**

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

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

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

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir du 29/01/2018, 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<sup>er</sup> janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

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

#### **2-4 Cession des placements :**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non 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. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :**

#### **AC 1 Note sur le portefeuille titres :**

| Désignation des Titres                     | Code ISIN    | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % de l'actif net |
|--|--------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| <b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b> |              |                  | <b>830 423</b>     | <b>878 070</b>       | <b>28,18%</b>    |
| ATTIJARI BANK                              | TN0001600154 | 900              | 30 907             | 48 879               | 1,57%            |
| DELICE HOLDING                             | TN0007670011 | 3 100            | 49 873             | 41 032               | 1,32%            |
| EUROCYCLE                                  | TN0007570013 | 2 523            | 50 665             | 28 495               | 0,91%            |
| LAND'OR                                    | TN0007510019 | 1 299            | 8 579              | 11 204               | 0,36%            |
| ONE TECH HOLDING                           | TN0007530017 | 5 700            | 50 452             | 51 824               | 1,66%            |
| SAH LILAS                                  | TN0007610017 | 11 000           | 97 565             | 96 536               | 3,10%            |
| SAH LILAS DA 2023-1/35                     | TNG73XSR2TO7 | 11 000           | 2 788              | 2 970                | 0,10%            |
| SFBT                                       | TN0001100254 | 4 712            | 65 274             | 59 791               | 1,92%            |
| SFBT DA 2024-1/12                          | TN3022JYIH65 | 6                | 7                  | 6                    | 0,00%            |
| SMART TUNISIE                              | TNQPQXRODTH8 | 5 678            | 120 658            | 85 142               | 2,73%            |
| SMART TUNISIE DA 2023-1/5                  | TN7IDY8X60S8 | 2                | 9                  | 6                    | 0,00%            |
| SOTIPAPIER                                 | TN0007630015 | 7 943            | 48 847             | 36 339               | 1,17%            |
| SOTUVER                                    | TN0006560015 | 5 000            | 19 611             | 64 100               | 2,06%            |
| SOTUVER DA 2022-2/11                       | TNXI9LTW0FO7 | 44               | 32                 | 75                   | 0,00%            |
| STAR                                       | TN0006060016 | 1 700            | 202 764            | 272 000              | 8,73%            |

|  |              |       |                  |                  |               |
|--|--------------|-------|------------------|------------------|---------------|
| TELNET HOLDING   | TN0007440019 | 350   | 2 914            | 1 720            | 0,06%         |
| TPR  | TN0007270010 | 5 000 | 19 308           | 26 325           | 0,84%         |
| UIB  | TN0003900107 | 1 200 | 28 157           | 28 259           | 0,91%         |
| UNIMED   | TN0007720014 | 3 529 | 32 014           | 23 369           | 0,75%         |
| <b>AC1- B, Emprunts d'Etat</b>                                   |              |       | <b>1 184 872</b> | <b>1 267 238</b> | <b>40,67%</b> |
| <b>BTA</b>   |              |       | <b>1 184 872</b> | <b>1 201 703</b> | <b>38,57%</b> |
| BTA 6,3 MARS 2026  | TN0008000622 | 713   | 663 542          | 671 604          | 21,55%        |
| BTA 6.7% AVRIL 2028  | TN0008000606 | 567   | 521 330          | 530 099          | 17,01%        |
| <b>Variation d'estimation des +/- values du portefeuille BTA</b> |              |       |                  | <b>65 535</b>    | <b>2,10%</b>  |
| <b>AC1- C. Autres Valeurs (Titres OPCVM)</b>                     |              |       | <b>105 498</b>   | <b>106 996</b>   | <b>3,43%</b>  |
| SICAV OPPORTUNITY  | TN0001800572 | 639   | 105 498          | 106 996          | 3,43%         |
| <b>Total du portefeuille titres</b>                              |              |       | <b>2 120 793</b> | <b>2 252 304</b> | <b>72,28%</b> |

Les BTA en portefeuille, au 30/06/2024, correspondent à des souches émises avant le 31/12/2017. Ils sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement linéaire, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Le montant de cet étalement constant, s'élevant au 31/06/2024, à **65 535 dinars** constitue une plus-value potentielle portée en capitaux propres en tant que somme non capitalisable et intégrée dans le calcul du résultat net de la période.

Cette méthode d'étalement linéaire des décotes et surcotes constatées sur les BTA est appliquée par la «SICAVPROSPERITY » à partir du 29/01/2018 sur le portefeuille BTA en détention à cette même date.

**PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :**

Les revenus du portefeuille titres totalisent **69 342 Dinars** du 01/01/2024 au 30/06/2024, contre **67 463 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| Revenus                     | Du 01/04/2024<br>Au 30/06/2024 | Du<br>01/01/2024<br>Au<br>30/06/2024 | Du<br>01/04/2023<br>Au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>Au<br>30/06/2023 | Du<br>01/01/2023<br>Au<br>31/12/2023 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Revenus des actions         | 28 870                         | 32 603                               | 27 871                               | 27 871                               | 44 773                               |
| Revenus des Emprunts d'Etat | 17 023                         | 36 739                               | 19 760                               | 39 591                               | 79 457                               |
| <b>Total</b>                | <b>45 893</b>                  | <b>69 342</b>                        | <b>47 632</b>                        | <b>67 463</b>                        | <b>124 230</b>                       |

**AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :**

**AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à **831 244 Dinars**, contre **591 622 Dinars** au 30/06/2023 et il est détaillé comme suit :

| Désignation                       | Montant au<br>30/06/2024 | Montant au<br>30/06/2023 | Montant au<br>31/12/2023 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bons du Trésor à Court Terme      | 392 515                  | 591 622                  | 301 274                  |
| Autres placements (Dépôt à terme) | 438 728                  | 0                        | 350 690                  |
| <b>Total</b>                      | <b>831 244</b>           | <b>591 622</b>           | <b>651 963</b>           |

**AC2-A-1 Bons du Trésor à Court Terme :**

| Désignation              | Code ISIN    | Nombre | Taux | Coût d'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % de l'Actif Net |
|--------------------------|--------------|--------|------|--------------------|----------------------|------------------|
| BTC 52 SEMAINES 18032025 | TNOI6DZE1IQ0 | 420    | 8,99 | 420000             | 392 515              | 12,60%           |
| <b>Total</b>             |              |        |      | <b>420 000</b>     | <b>392 515</b>       | <b>12,60%</b>    |

**AC2-A-2 Dépôt à terme :**

| Désignation         | TAUX | Emetteur | Nombre | Coût d'acquisition | Valeur au 30/06/2024 | % de l'Actif Net |
|---------------------|------|----------|--------|--------------------|----------------------|------------------|
| DAT BIAT 25/06/2024 | 8,97 | BIAT     | 1      | 350 000            | 350 413              | 11,25%           |
| DAT BIAT 15/04/2024 | 8,96 | BIAT     | 1      | 87 000             | 88 316               | 2,83%            |
| <b>Total</b>        |      |          |        | <b>437 000</b>     | <b>438 728</b>       | <b>14,08%</b>    |

**AC2-B Disponibilités :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à **39 723 Dinars** représentant les avoirs en banque.

**PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **25 730 Dinars**, contre **22 955 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| Revenus                             | Du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Revenus des Bons du Trésor à CT     | 6 592                       | 11 948                      | 3 305                       | 7 229                       | 19 506                      |
| Revenus des Certificats de Dépôt    | 0                           | 0                           | 8 000                       | 15 726                      | 17 721                      |
| Revenus des autres placements (DAT) | 7 509                       | 13 783                      | 0                           | 0                           | 6 972                       |
| <b>Total</b>                        | <b>14 101</b>               | <b>25 730</b>               | <b>11 305</b>               | <b>22 955</b>               | <b>44 199</b>               |

**AC3 Note sur les créances d'exploitation :**

Les créances d'exploitation se détaillent comme suit :

| Créances d'exploitation                  | Montant au 30/06/2024 | Montant au 30/06/2023 | Montant au 31/12/2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sommes à l'encaissement/Vente des titres | 0                     | 0                     | 68 756                |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>68 756</b>         |

**PA- Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/0/2024, à **7 272 Dinars**, contre **33 269 Dinars** au 30/06/2023 et s'analyse comme suit :

| Note         | Passif                   | Montant au 30/06/2024 | Montant au 30/06/2023 | Montant au 31/12/2023 |
|--------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PA1          | Opérateurs créditeurs    | 4 253                 | 6 669                 | 4 245                 |
| PA2          | Autres créditeurs divers | 3 019                 | 26 600                | 13 054                |
| <b>Total</b> |                          | <b>7 272</b>          | <b>33 269</b>         | <b>17 299</b>         |

**PA1** : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30/06/2024 à **4 253 Dinars** contre **6 669 Dinars** au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| Opérateurs Créditeurs | Montant au 30/06/2024 | Montant au 30/06/2023 | Montant au 31/12/2023 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gestionnaire          | 3 641                 | 3 825                 | 3 918                 |
| Dépositaire           | 612                   | 2 843                 | 327                   |
| <b>Total</b>          | <b>4 253</b>          | <b>6 669</b>          | <b>4 245</b>          |

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/06/2024, à **3 019 Dinars** contre **26 600 Dinars** au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| Autres créditeurs divers                    | Montant au 30/06/2024 | Montant au 30/06/2023 | Montant au 31/12/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Etat, impôts et taxes                       | 385                   | 3 341                 | 599                   |
| Redevance CMF                               | 255                   | 268                   | 274                   |
| Provision pour charges diverses             | (3 023)               | 12 317                | 611                   |
| Rémunération CAC                            | 2 317                 | 7 598                 | 5 470                 |
| Jetons de présence                          | 2 984                 | 2 975                 | 6 000                 |
| Dividendes à payer des exercices antérieurs | 101                   | 101                   | 101                   |
| Sommes à régler/Achat d'actions en Bourse   | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Total</b>                                | <b>3 019</b>          | <b>26 600</b>         | <b>13 054</b>         |

#### **CH1- Note sur les charges de gestion des placements :**

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **24 245 Dinars**, contre **27 041 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| Charges de gestion des placements | Du 01/04/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/01/2024 Au 30/06/2024 | Du 01/04/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 30/06/2023 | Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Rémunération du gestionnaire      | 10 987                      | 22 380                      | 12 042                      | 24 961                      | 48 226                      |
| Rémunération du dépositaire       | 916                         | 1 865                       | 1 004                       | 2 080                       | 4 019                       |
| <b>Total</b>                      | <b>11 902</b>               | <b>24 245</b>               | <b>13 046</b>               | <b>27 041</b>               | <b>52 244</b>               |

#### **CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **10 908 Dinars**, contre **11 074 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

| <b>Autres charges d'exploitation</b> | <b>Du 01/04/2024<br/>Au 30/06/2024</b> | <b>Du<br/>01/01/2024<br/>Au<br/>30/06/2024</b> | <b>Du<br/>01/04/2023<br/>Au<br/>30/06/2023</b> | <b>Du<br/>01/01/2023<br/>Au<br/>30/06/2023</b> | <b>Du<br/>01/01/2023<br/>Au<br/>31/12/2023</b> |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--|
| Redevance CMF                        | 769                                    | 1 567  | 843  | 1 748  | 3 377  |
| Impôts et Taxes                      | 173                                    | 259  | 178  | 257  | 502  |
| Rémunération CAC                     | 1 393                                  | 2 766  | 1 368  | 2 782  | 6 001  |
| Jetons de présence                   | 1 492                                  | 2 984  | 1 496  | 2 975  | 6 000  |
| Contribution sociale de solidarité   | 0                                      | 200  | 0  | 200  | 200  |
| Publicité et Publications            | 1 144                                  | 2 288  | 1 147  | 2 282  | 4 601  |
| Diverses charges d'exploitation      | 516                                    | 844  | 523  | 831  | 1 880  |
| <b>Total</b>                         | <b>5 487</b>                           | <b>10 908</b>                                  | <b>5 555</b>                                   | <b>11 074</b>                                  | <b>22 561</b>                                  |

**CP1 Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30/06/2024 se détaillent comme suit :

**Capital au 01/01/2024 (en nominal)**

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| · Montant               | 2 164 700 |
| · Nombre de titres      | 21 647    |
| · Nombre d'actionnaires | 26        |

**Souscriptions réalisées (en nominal)**

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| · Montant               | 34 800 |
| · Nombre de titres émis | 348    |

**Rachats effectués (en nominal)**

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| · Montant                   | 157 800 |
| · Nombre de titres rachetés | 1 578   |

**Capital au 30/06/2024** 3 057 210

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| · Montant en nominal           | 2 041 700 |
| · Sommes non Capitalisables(1) | 418 304   |
| · Sommes capitalisées (2)      | 597 206   |
| · Nombres de titres            | 20 417    |
| · Nombre d'actionnaires        | 23        |

(1) : Les sommes non capitalisables s'élèvent à **418 304**Dinars au 30/06/2024 et se détaillent comme suit :



| Rubriques   | Montant au 30/06/2024 |
|---|-----------------------|
| <b>Sommes non capitalisables des exercices antérieurs</b>       | <b>463 751</b>        |
| <b>1- Résultat non capitalisable de la période</b>              | <b>-21 528</b>        |
| - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres. | -40 462               |
| - +/- values réalisées sur cession de titres.                   | 18 961                |
| - Frais de négociation de titres                                | -27                   |
| <b>2- Régularisation des sommes non capitalisables</b>          | <b>-23 919</b>        |
| - Aux émissions   | 6 808                 |
| - Aux rachats   | -30 727               |
| <b>Total sommes non capitalisables</b>                          | <b>418 304</b>        |

(2) : Les sommes capitalisées s'élèvent au 30/06/2024 à **597 206 Dinars** et se détaillent comme suit :

| Rubriques  | Montant au 30/06/2024 |
|--|-----------------------|
| Sommes capitalisées des exercices antérieurs           | <b>542 949</b>        |
| Sommes capitalisées de l'exercice                      | 90 235 (*)            |
| Régularisation des sommes capitalisées l'exercice clos | -35 978               |
| -Aux émissions   | 10 179                |
| -Aux rachats   | -46 157               |
| <b>Total des sommes capitalisées</b>                   | <b>597 206</b>        |

(\*) : Il s'agit des sommes capitalisables de l'exercice clos au 31/12/2023 capitalisées conformément à la décision de l'AGO du 15/04/2024 statuant sur les états financiers de l'exercice 2023 :

|  | Montant au 30/06/2023 |
|--|-----------------------|
| Résultat d'exploitation - Exercice 2023    | 93 623                |
| Régularisation du résultat d'exploitation  | -3 388                |
| <b>Sommes capitalisées - Exercice 2023</b> | <b>90 235</b>         |

### **CP2 Note sur les sommes capitalisables :**

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de la période et au résultat capitalisable de l'exercice clos augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY.

Le solde de ce poste au 30/06/2024 se détaille ainsi :

| Rubriques  | Montant au 30/06/2024 |
|--|-----------------------|
| Résultat capitalisable de la période                   | 59 919                |
| Régularisation du résultat capitalisable de la période | -1 132                |
| <b>Sommes Capitalisables</b>                           | <b>58 788</b>         |

#### 4. AUTRES INFORMATIONS :

##### 4-1 Données par action :

| Rubriques  | 30/06/2024   | 30/06/2023   |
|--|--------------|--------------|
| Revenus des placements                                 | 4,657        | 4,145        |
| Charges de gestion des placements                      | -1,187       | -1,240       |
| <b>Revenus net des placements</b>                      | <b>3,469</b> | <b>2,906</b> |
| Autres charges d'exploitation                          | -0,534       | -0,508       |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                         | <b>2,935</b> | <b>2,398</b> |
| Régularisation du résultat d'exploitation              | -0,055       | -0,127       |
| <b>Sommes capitalisable de la période</b>              | <b>2,879</b> | <b>2,271</b> |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | 0,055        | 0,127        |
| Variation des +/- values potentielles/titres           | -1,982       | 1,963        |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres   | 0,929        | 1,017        |
| Frais de négociation de titres                         | -0,001       | -0,008       |
| <b>Résultat net de la période</b>                      | <b>1,880</b> | <b>5,370</b> |

##### 4-2 Ratio de gestion des placements :

| Rubrique  | 30/06/2024       | 30/06/2023       |
|---|------------------|------------------|
| Charges de gestion des placements / actif net moyen   | -0,769%          | -0,766%          |
| Autres charges d'exploitation / actif net moyen       | -0,346%          | -0,314%          |
| Résultat distribuable de la période / actif net moyen | 1,901%           | 1,482%           |
| <b>Actif net moyen</b>                                | <b>3 152 167</b> | <b>3 529 549</b> |

##### 4-3 Rémunération du gestionnaire du dépositaire et des distributeurs

###### 4-3-1 Rémunération du gestionnaire

La gestion financière de SICAV PROSPERITY est confiée à la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et ce à compter du 01 Avril 2003. Celle-ci est notamment chargée de la gestion du portefeuille ;

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de gestion payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) a été portée de 0,30% TTC à 1,20% HT de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du 1er janvier 2018.

La gestion administrative et comptable est confiée à TUNISIE VALEURS et ce, à partir de 03 janvier 2022.

###### 4-3-2 Rémunération du dépositaire

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV PROSPERITY Elle est chargée à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV PROSPERITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de dépôt payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la BIAT a été portée de **0,10% TTC** à **0,10% HT** de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

#### **4-3-3 Rémunération des distributeurs**

La BIAT, la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et la BIATCAPITAL sont les distributeurs des titres SICAV PROSPERITY.

A noter qu'à partir du **15/07/2021**, TUNISIE VALEURS remplace BIATCAPITAL en tant que distributeur des titres de la SICAV PROSPERITY et ce, à la suite de l'opération de Fusion Absorption de BIATCAPITAL par TUNISIE VALEURS.

La commission de distribution payée par SICAV PROSPERITY en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions est prise en charge par le gestionnaire TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT.

Cette prise en charge est entrée en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

#### **4-4 Mode d'affectation des résultats**

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année et ce depuis l'exercice 2016 suite au changement du type de la SICAV PROSPERITY d'une SICAV de distribution à une SICAV de capitalisation par une décision de l'AGE du 20 SEPTEMBRE 2016.

Cette modification a été publiée dans le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier N°5263 du 30 décembre 2016.

#### **4-5 Prise en charge par la SICAV des dépenses de publicités de promotion et d'autres frais**

Les dépenses publicitaires et de promotion de la SICAV ainsi que tous frais justifiables revenant au CMF à la BVMT à Tunisie Clearing ou définis par une loi un décret ou un arrêté sont supportées par la SICAV et ce à compter du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.