



Bulletin Officiel

N°7132 Mercredi 12 juin 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE : NOMINATION D'UN REPRESENTANT PERMANENT D'UN ADMINISTRATEUR	3
TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT : NOMINATION D'UN REPRESENTANT PERMANENT D'UN ADMINISTRATEUR	3
UNION CAPITAL : NOMINATION D'UN DIRECTEUR GENERAL	3

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ELECTIVES

HANNIBAL LEASE	4
SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR -TUNISAIR -	5
<u>PROROGATION DE LA PERIODE DE SOUSCRIPTION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE</u>	
EL AMEL DE MICROFINANCE 2024-1	6
VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	7

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 30/04/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- ASSURANCES MAGHREBIA
- ASSURANCES MAGHREBIA VIE
- SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE-

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 MARS 2024

- FIDELITY SICAV PLUS

- POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

- SICAV BH OBLIGATAIRE

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية كافة المتدخلين في السوق أنّ مجلسها المنعقد بتاريخ 11 جوان 2024 قد قرّر الموافقة على تعيين السيّد معز الديماسي مسيراً لشركة الوساطة بالبورصة "الشركة التونسية للبورصة" بصفة ممثل دائم لشركة التأمين وإعادة التأمين آستري "ASTREE".

2024 – AC – 013

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية كافة المتدخلين في السوق أنّ مجلسها المنعقد بتاريخ 11 جوان 2024 قد قرّر الموافقة على تعيين السيّد وليد السديري مسيراً لشركة الوساطة بالبورصة "التونسية السعودية للاستثمار" بصفة ممثل دائم للبنك التونسي السعودي.

2024 – AC – 014

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية كافة المتدخلين في السوق أنّ مجلسها المنعقد بتاريخ 11 جوان 2024 قد قرّر الموافقة على تعيين السيّد مهدي باش حانبة مديراً عاماً لشركة الوساطة بالبورصة "UNION CAPITAL".

2024 – AC – 015

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

Hannibal Lease

Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Léman - Les Berges Du Lac – Tunis

La société Hannibal Lease a le plaisir d'inviter ses actionnaires minoritaires à assister à la deuxième réunion de l'Assemblée Générale Elective qui se tiendra **le vendredi 21 juin 2024 à 10H00** à son Siège Social sis Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Léman - Les Berges Du Lac – Tunis et ce, suite à la non-obtention du quorum nécessaire lors de la tenue de la première Assemblée Générale Elective en date du 31 Mai 2024.

La présente Assemblée aura à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Election d'un représentant des actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration d'Hannibal Lease et ce pour un mandat de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

Seuls les actionnaires détenant individuellement, au plus, 0,5% du capital pour les personnes physiques et, au plus, 5% du capital pour les institutionnels, peuvent prendre part aux travaux de cette Assemblée.

L'accès à la réunion se fera sur présentation d'une pièce d'identité pour les personnes physiques et d'un pouvoir de représentation dûment établi pour les personnes morales.

La délégation de pouvoir est permise par acte dûment signé et légalisé par le mandant.

La deuxième assemblée est tenue sans qu'aucun quorum ne soit requis.

Les documents afférents à cette Assemblée sont mis à la disposition des actionnaires au siège d'Hannibal Lease.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR - TUNISAIR -
Siège social : Boulevard Mohamed BOUAZIZI – Tunis Carthage 2035

Mesdames et Messieurs les actionnaires minoritaires de la Société Tunisienne de l'Air -Tunisair- sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Elective qui se tiendra **le jeudi 4 juillet 2024 à 10 heures du matin** au siège social de la société sis au Boulevard Mohamed Bouazizi 2035 Aéroport Tunis-Carthage, et ce pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Election d'un représentant des actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration et ce pour un mandat de trois ans.

NB : Par actionnaires minoritaires, on entend les actionnaires détenant individuellement au plus 0,5% du capital et les institutionnels détenant individuellement au plus de 5% du capital.

Remarque : Les informations prévues à l'article 22 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°23 sont mises à la disposition des actionnaires minoritaires sur le site et au siège social de Tunisair.

2024 – AS – 0824

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROROGATION DE LA PERIODE DE SOUSCRIPTION

**EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE
SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE
« El Amel de Microfinance 2024-1»**

La société « El Amel de Microfinance SA » a décidé de proroger au **30/06/2024 inclus**, la période de souscription à l'emprunt obligataire « El Amel de Microfinance 2024-1», émis sans recours à l'Appel Public à l'Epargne (objet de la notice publiée au Bulletin Officiel du CMF N°7104 du Vendredi 03/05/2024), qui a été initialement prévue du 07/05/2024 au 07/06/2024 inclus, puis prorogée une première fois au 14/06/2024 et ce, avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts.

2024 – AS – 0825

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	119,705	119,726
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	166,928	166,959
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	137,726	137,750
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	149,913	149,940
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	142,923	142,947
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	147,004	147,034
7	FINA O SICAV	FINA CORP	11/02/08	133,870	136,645	136,665
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,400	55,411
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,655	40,663
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	138,285	138,312
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	121,164	121,188
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	120,873	120,895
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,366	21,370
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	147,599	147,629
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	142,519	142,539
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,625	13,627
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	205,379	205,416
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,394	13,396
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	116,106	116,128
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	120,646	120,670
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,780	16,783
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	106,220	106,242
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	100,998	101,022
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,255	2,259
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,849	72,856
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	151,905	151,887
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	111,539	111,709
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	127,606	127,628
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	163,515	163,610
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	609,484	609,583
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	141,643	140,236
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	200,754	200,109
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	106,964	106,618
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	149,486	149,785
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	183,172	182,843
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	168,074	167,858
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	26,458	26,528
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,309	105,140
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,126	1,127
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,139	1,140
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 602,904	2 608,585
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	242,488	243,872
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,349	3,340
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,976	2,965
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	47,477	47,182
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,469	1,470
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,274	1,289
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,289	1,309
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	16,913	17,065
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	11,988	12,077
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,603	16,715
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 267,171	5 292,850
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	99,095	99,108
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,273	1,272

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote de la société « SERVICOM », par l'insertion de la société « ENDA Tamweel » et par l'ouverture au public du fonds commun de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR PROGRESS 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 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -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, 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 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 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 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 bureaux, 5 ^{ème} 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 SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -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 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 - 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, 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 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 ^{ème} 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"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing 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 ^{ème} 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 ^{er} 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"	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.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
101.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
104.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
105.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, 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 PREMIERE 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	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	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
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

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 CAPITALAUX -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 MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66-

					1080 Tunis cedex
53	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
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	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
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	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
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

80	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
81	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
82	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
86	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
93	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
94	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
96	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
98	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
99	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
102	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
109	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	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
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	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
119	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
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac 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 ^{ème} 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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème 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 ^{ème} 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 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	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

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

ASSURANCES MAGHREBIA S .A

Siège social : Angle 64, Rue de Palestine/ 22, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite –1002 TUNIS

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 31 Mai 2024, la Société ASSURANCES MAGHREBIA publie ci-dessous :

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

1-LES RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le Rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers individuels de ce même exercice tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes relatif à l'exercice 2023, sur les conventions entrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de ce rapport dans son intégralité et approuve toutes les opérations qui y sont citées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du Rapport de Gestion du Groupe MAGHREBIA sur l'exercice 2023 et le Rapport des Commissaires aux comptes sur ce même exercice, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le Rapport de Gestion du Groupe dans son intégralité ainsi que les états financiers consolidés pour l'exercice 2023 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus, pur et simple, entier et définitif aux Administrateurs au titre de leur gestion pour l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2023, comme suit :

	Bénéfice 2023	27 848 801,00 DT
+	Report à nouveau antérieur	<u>7 887,88 DT</u>
	Premier reliquat	27 856 688,91 DT
-	Réserve légale	<u>0,00 DT</u>
	Deuxième reliquat	27 856 688,91 DT
-	Réserve pour Fonds social	<u>250 000,00 DT</u>
	Troisième reliquat	27 606 688,91 DT
-	Réserves facultatives	<u>13 650 000,00 DT</u>
	Quatrième reliquat	13 956 688,91 DT
-	Dividendes (3,100 dt par action)	<u>13 950 000,00 DT</u>
	Cinquième reliquat	6 688,91 DT
-	Report à nouveau	<u>6 688,910 DT</u>
	Sixième reliquat	0,000 DT

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe par ailleurs la date de distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2023 à partir du 5 juillet 2024. Le montant du Dividende est fixé à 3,100 DT par action. Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des jetons de présence pour l'exercice 2023 à dix mille (10 000) dinars bruts par Administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité Permanent d'Audit pour l'exercice 2023 à sept mille cinq cents (7 500) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité de Gestion des Risques pour l'exercice 2023 à sept mille cinq cents (7 500) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité des Nominations et des Rémunérations pour l'exercice 2023 à sept mille cinq cents (7 500) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté l'expiration du 3ème mandat du Commissaire aux Comptes, la Société FMBZ KPMG Tunisie, représentée par M. Moncef Boussannouga Zammouri et conformément aux dispositions de l'article 13 bis du Code des Sociétés Commerciales et l'article 25 des statuts de la Société ASSURANCES MAGHREBIA, décide de renouveler le mandat de la société précitée représentée par Mme Emna RACHIKOU pour une durée de trois (3) ans, soit pour les exercices 2024, 2025 et 2026.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris acte de la décision de l'Assemblée Elective, décide d'entériner la nomination de M. Mokhtar CHENITI en tant qu'administrateur représentant des actionnaires minoritaires.

Son mandat est fixé pour une durée de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer M. Ahmed Farhat BENGHAZI en tant qu'administrateur indépendant. Son mandat est fixé pour une durée de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, autorise expressément la société pour l'acquisition et la revente en bourse de ses propres actions en vue de réguler leur cours sur le marché. L'Assemblée délègue au Conseil d'Administration la décision de fixer les modalités de rachat.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

2-BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (exprimé en dinars)				
Actifs	31/12/2023			31/12/2022 *
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	Montant net
AC1 Actifs incorporels				
AC11 Investissements de recherche et développement	141 703	93 473	48 230	67 305
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	2 778 185	2 108 609	669 575	317 781
	2 919 888	2 202 082	717 806	385 086
AC2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installations techniques et machines	7 543 541	6 063 646	1 479 895	1 003 878
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	2 588 940	1 467 826	1 121 114	621 158
	10 132 481	7 531 473	2 601 009	1 625 036
AC3 Placements				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	9 904 729	3 561 750	6 342 979	6 469 303
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	20 992 645	9 420 094	11 572 551	11 916 059
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC321 Parts dans des entreprises liées	22 685 068		22 685 068	19 506 295
AC33 Autres placements financiers				
AC331 Actions et autres titres à revenu variable	88 907 564	3 208 557	85 699 007	68 543 100
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	212 440 010	169 869	212 270 141	204 297 265
AC334 Autres prêts	3 242 513		3 242 513	2 756 852
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	941 885		941 885	909 584
	359 114 413	16 360 269	342 754 144	314 398 459
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provisions pour primes non acquises	16 886 468		16 886 468	16 279 415
AC531 Provisions pour sinistres	43 925 988		43 925 988	30 363 486
AC550 Provisions d'égalisation et équilibrage	765 053		765 053	586 785
	61 577 509		61 577 509	47 229 686
AC6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	30 933 074		30 933 074	27 195 401
AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurances directes	61 445 616	38 627 037	22 818 579	21 718 873
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance *	5 176 347	413 043	4 763 304	5 226 921
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	240 043		240 043	422 898
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	6 762 261		6 762 261	6 346
AC633 Débiteurs divers	13 375 364	3 257 773	10 117 591	13 628 442
	117 932 705	42 297 853	75 634 852	68 198 882
AC7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	10 978 388	4 580 472	6 397 916	3 315 478
AC72 Charges reportées				
AC721 Frais d'acquisition reportés	6 377 599		6 377 599	6 190 736
AC73 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	9 497 578	473 631	9 023 946	8 779 073
AC733 Autres comptes de régularisation	3 297 612		3 297 612	2 527 094
	30 151 176	5 054 103	25 097 073	20 812 380
Total de l'actif	581 828 173	73 445 781	508 382 392	452 649 530

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	31/12/2023	31/12/2022 *
Capitaux propres		
CP1 Capital social	45 000 000	45 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital social	65 344 340	51 352 661
CP4 Autres capitaux propres	19 073 651	19 073 651
CP5 Résultats reportés	6 689	7 888
Total des capitaux propres après affectation	129 424 680	115 434 200
Passif		
PA2 Provisions pour autres risques et charges	988 691	943 632
PA23 Autres provisions	988 691	943 632
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 Provisions pour primes non acquises	53 958 170	50 446 250
PA331 Provisions pour sinistres	199 844 344	179 018 953
PA341 Provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes	4 440 900	3 863 849
PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage	5 065 053	4 886 785
PA361 Autres provisions techniques	1 970 990	1 941 691
	265 279 458	240 157 528
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	30 867 066	24 764 934
PA6 Autres dettes		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	6 910 133	8 401 837
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance *	39 887 222	34 037 351
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	855 965	851 338
PA633 Etat,organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	7 167 313	5 960 865
PA634 Crédoiteurs divers	26 407 258	20 946 226
	81 227 891	70 197 618
PA7 Autres passifs		
PA71 Comptes de régularisation passif		
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs	440 242	1 108 807
PA712 Autres comptes de régularisation passif	154 365	42 810
	594 607	1 151 617
TOTAL DU PASSIF	378 957 712	337 215 329
Total des capitaux propres et du passif	508 382 392	452 649 530

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

3-TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvestissements exonérés	Réserves facultatives	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2023									
Avant affectation	45 000 000	4 500 000	746 691	18 326 960	43 530 000	3 414 340	7 888	27 848 801	143 374 680
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 31-05-2024					13 650 000	250 000	-1 199	-13 898 801	0
Dividendes à distribuer								-13 950 000	-13 950 000
Soldes au 31/12/2023									
Après affectation	45 000 000	4 500 000	746 691	18 326 960	57 180 000	3 664 340	6 689	0	129 424 680

4- LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

NOM/ DENOMINATION SOCIALE	REPRESENTANT	MANDAT	QUALITE	FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT (pour les personnes physiques) / PRINCIPALE ACTIVITE EXERCEEE PAR LA SOCIETE (Cas des Personnes morales)	POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU
M. Mohamed Nabil ESSASSI	Lui même	2023-2025	Président du Conseil d'Administration	PDG DE L'UNION FINANCIERE HOLDING S.A ET DE LA SOCIÉTÉ SAFI S.A	Président du Conseil de : La Société Assurances Maghreb SA, La société Assurances Maghreb Vie SA La société CODWAY S.A La Société Union Financière S.A Membre des Conseils d'Administration : La société CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA S.A, La société CAVEO AUTOMOTIVE SL, La société CAVEO AUTOMOTIVE SPAIN, La société SICAME La société RESENS SA. La société SMC La société SIAV La société Maghreb Immobilier

NOM/ DENOMINATION SOCIALE	REPRESENTANT	MANDAT	QUALITE	FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT (pour les personnes physiques) / PRINCIPALE ACTIVITE EXERCEEE PAR LA SOCIETE (Cas des Personnes morales)	POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU
					<p>La société Maghrebria Financière SICAR</p> <p>La société HYDROMECA S.A,</p> <p>La société BOURAK immobilière</p> <p>La société CARAVEL S.A,</p> <p>La société A B V TUNISIE S A,</p> <p>La société TOURISTIQUE ET HOTELIERE EL HAMMAM,</p>
<p>UNION FINANCIERE HOLDING S.A</p> <p>(3 POSTES)</p>	<p>POSTE 1 : représenté par M. Mohamed Nabil ESSASSI</p> <p>POSTES 2 ET 3 : représentés par Mme Ynen JEMAA</p>	<p>2023-2025</p>	<p>Administrateur</p>	<p>HOLDING</p>	<p>Membre des Conseils d'Administration :</p> <p>La société Assurances Maghrebria,</p> <p>La société Assurances Maghrebria Vie,</p> <p>La société Union Financière Holding S.A,</p> <p>La société CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA,</p> <p>La société CAVEO AUTOMOTIVE SL,</p> <p>La société SICAME S.A,</p> <p>La société RESENS SA,</p>

NOM/ DENOMINATION SOCIALE	REPRESENTANT	MANDAT	QUALITE	FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT (pour les personnes physiques) / PRINCIPALE ACTIVITE EXERCEEE PAR LA SOCIETE (Cas des Personnes morales)	POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU
					La société SMC SA, La société SIAV SA, La société SAFI SA La société Maghrebria Financière SICAR La société HYDROMECA S.A, La société BOURAK immobilière La société CARAVEL S.A, La société A B V TUNISIE S.A, La société TOURISTIQUE ET HOTELIERE EL HAMMAM
MME SONIA TRABELSI Epouse GOULET	Lui même	2023-2025	Administrateur	Responsable auprès de la Banque Populaire Atlantique France	Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A
MME MARIEM MAAOUI Epouse DARGHOUTH	Lui même	2023-2025	Administrateur	-	Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A

NOM/ DENOMINATION SOCIALE	REPRESENTANT	MANDAT	QUALITE	FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT (pour les personnes physiques) / PRINCIPALE ACTIVITE EXERCEEE PAR LA SOCIETE (Cas des Personnes morales)	POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU
M. Pierre VASSEROT	Lui même	2023-2025	Administrateur Indépendant	Directeur des Opérations – ASSURANCES ORNIKAR	-
M. Ahmed Farhat BENGHAZI	Lui même	2024-2026	Administrateur Indépendant	Associé gérant ABG Tunisie	Président du Conseil d'Administration de la Société MAGASIN GENERAL Membre du Conseil d'Administration de la Société TIB Administrateur indépendant de la Société Enda Cash Membre du Conseil d'administration de la Société CHO
M. Mokhtar CHENITI	Lui même	2024-2026	Administrateur représentant des actionnaires minoritaires	Président Directeur Général de la Société TCV Gérant de la société S.I.M.C	Membre du Conseil d'Administration de la Société Maghrébine de Transport Terrestre Membre du Conseil d'Administration de la Société MEDICARS

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

ASSURANCES MAGHREBIA VIE S .A

Siège social : 24, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite –1002 TUNIS

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 31 Mai 2023, la Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE publie ci-dessous :

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

1-LES RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le Rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers de ce même exercice tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2023, entrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de ce Rapport dans son intégralité et approuve toutes les opérations qui y sont citées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus, pur et simple, entier et définitif aux Administrateurs au titre de leur gestion pour l'exercice 2023.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le résultat de l'exercice 2023, comme suit :

Bénéfice 2023	17 835 863,054 DT
+ Report à nouveau antérieur	2 419,505 DT
Premier reliquat	17 838 282,559 DT
- Réserve légale	0,000 DT

Deuxième reliquat	17 838 282,559 DT
- Réserve pour Fonds social	80 000,000 DT
Troisième reliquat	17 758 282,559 DT
- Réserves facultatives	9 730 000,000 DT
Quatrième reliquat	8 028 282,559 DT
- Dividendes (0,321 DT par action)	8 025 000,000 DT
Cinquième reliquat	3 282,559 DT
- Report à nouveau	3 282,559 DT
Sixième reliquat	0,000 DT

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe par ailleurs la date de distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2023 à partir du 5 juillet 2024. Le montant du dividende est fixé à 0,321 DT par action.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des jetons de présence pour l'exercice 2023 à cinq mille (5 000) dinars bruts par Administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité Permanent d'Audit pour l'exercice 2023 à quatre mille (4 000) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité de Gestion des Risques pour l'exercice 2023 à quatre mille (4 000) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe le montant des émoluments des membres du Comité des Nominations et des Rémunérations pour l'exercice 2023 à quatre mille (4 000) dinars bruts par membre.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté l'expiration du mandat des membres du Conseil d'Administration et conformément à l'article 13 des statuts de la société, décide de renouveler le mandat des membres du Conseil d'Administration ci-après :

- M. Mohamed Nabil ESSASSI
- UNION FINANCIERE HOLDING S.A (3 postes) représentées par :
- Poste 1 : M. Mohamed Nabil ESSASSI
- Poste 2 et Poste 3 : Mme Ynen JEMAA
- ASSURANCES MAGHREBIA S.A
- Mme Sonia TRABLESI Epouse GOULET

- Mme Mariem MAAOUI Epouse DARGHOUTH

L'Assemblée Générale Ordinaire, ayant constaté l'expiration du second mandat de M. Sami BEZZARGA en sa qualité d'administrateur indépendant, décide de nommer M. Mohamed Beji JILANI en tant qu'administrateur indépendant.

Le mandat des administrateurs est fixé pour la durée de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté l'expiration du mandat du Commissaire aux Comptes, la Société FMBZ KPMG Tunisie, représentée par M. Moncef Boussannouga Zammouri et conformément aux dispositions de l'article 13 bis du Code des Sociétés Commerciales et l'article 20 des statuts des Assurances Maghreb Vie, décide de renouveler le mandat de la société précitée représentée par Mme Emna RACHIKOU pour une durée de trois (3) ans, soit pour les exercices 2024, 2025 et 2026.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, autorise expressément la société pour l'acquisition et la revente en bourse de ses propres actions en vue de réguler leur cours sur le marché. L'Assemblée délègue au Conseil d'Administration la décision de fixer les modalités de rachat.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

En application de l'article 13 de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire informe les actionnaires que la société Assurances Maghreb Vie a franchi, de concert, à la hausse le seuil de 66,6% de participation dans le capital de la Société.

L'Assemblée Générale Ordinaire en prend acte.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

2-BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (exprimé en dinars)

ACTIFS	31/12/2023			31/12/2022 *	
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	Montant net	
AC1	<u>ACTIFS INCORPORELS</u>				
AC11	Investissement de recherche et de developpement	42 585	42 585	-	-
AC12	Concessions, brevets, licences, marques	591 157	589 144	2 012	55 824
		633 741	631 729	2 012	55 824
AC2	<u>ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION</u>				
AC21	Installations techniques et machines	1 724 415	1 121 613	602 802	572 748
AC22	Autres installations, outillage et mobilier	299 013	204 302	94 711	74 765
AC23	Acomptes versés et immobilisation corporelles en cours	950	-	950	950
		2 024 378	1 325 915	698 464	648 463
AC3	<u>PLACEMENTS</u>				
AC31	<u>Terrains et constructions</u>				
AC311	Terrains et constructions d'exploitation	3 680 698	123 750	3 556 948	3 573 823
AC312	Terrains et constructions hors exploitation	20 377 456	1 446 962	18 930 494	19 126 240
AC33	<u>Autres placements financiers</u>				
AC331	Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	107 336 721	2 223 600	105 113 121	82 072 252
AC332	Obligations et autres titres à revenu fixe	448 702 208	2 444 652	446 257 555	380 160 443
AC334	Autres prêts	2 633 585	-	2 633 585	2 309 742
AC34	Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	1 716 700	-	1 716 700	1 231 036
	<u>Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités de compte</u>	13 024 137	-	13 024 137	12 292 641
AC4		597 471 504	6 238 965	591 232 539	500 766 176
AC5	<u>PART DES RÉASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</u>				
AC520	Provisions d'assurances vie	12 531 130	-	12 531 130	10 436 819
AC530	Provision pour sinistres vie	11 971 606	-	11 971 606	13 104 520
		24 502 736	-	24 502 736	23 541 339
AC6	<u>CRÉANCES</u>				
AC61	<u>Créances nées d'opérations d'assurances directe</u>				
AC611	Primes acquises et non émises	106 431	-	106 431	104 790
AC612	Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	7 749 661	1 382 227	6 367 434	6 193 508
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance *	6 943 130	-	6 943 130	7 299 822
AC63	<u>Autres créances</u>				
AC631	Personnel	45 622	-	45 622	133 439
AC632	Etat,organismes de sécurité sociale,collectivités publiques	10 627 042	-	10 627 042	6 853 413
AC633	Débiteurs divers	5 958 648	-	5 958 648	4 072 907
		31 430 535	1 382 227	30 048 308	24 657 879
AC7	<u>AUTRES ÉLEMENTS D'ACTIF</u>				
AC71	Avoirs en banques, CCP chèques et caisse	13 353 841	964 546	12 389 296	40 057 599
AC72	<u>Charges reportées</u>				
AC722	Autres charges à répartir	324 681	-	324 681	432 909
AC73	<u>Comptes de régularisation Actif</u>				
AC731	Intérêts et loyers acquis non échus	20 843 558	-	20 843 558	19 487 090
AC733	Autres comptes de régularisation	7 145 330	-	7 145 330	5 329 269
		41 667 411	964 546	40 702 865	65 306 866
	TOTAL DES ACTIFS	697 730 306	10 543 381	687 186 924	614 976 547

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		31/12/2023	31/12/2022 *
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CP1	Capital social	25 000 000	25 000 000
CP2	Réserves et primes liées au capital	78 196 727	68 361 582
CP4	Autres capitaux propres	14 832 808	14 832 808
CP5	Résultats reportés	3 283	2 420
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION</u>		118 032 818	108 196 809
<u>PASSIFS</u>			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA23	Autres provisions	40 981	-
		40 981	-
PA3 Provisions techniques brutes			
PA320	Provisions d'assurance vie	453 909 610	396 396 911
PA330	Provisions pour sinistres	42 944 417	41 248 585
PA340	Provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes	12 958 197	11 795 513
PA360	Provisions pour égalisation	2 472 872	2 155 538
PA4 Provisions pour contrats en unités de comptes		13 024 136	12 292 641
		525 309 233	463 889 187
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires		24 412 982	23 435 295
PA6 Autres dettes			
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	3 854 047	3 328 555
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance *	2 614 819	3 579 031
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	75 211	75 211
PA632	Personnel	1 444 022	1 328 854
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 433 991	774 481
PA634	Créditeurs divers	9 807 229	10 355 713
		19 229 319	19 441 845
PA7 Autres passifs			
PA71	Comptes de régularisation passif	161 591	13 411
		161 591	13 411
<u>TOTAL DU PASSIF</u>		569 154 106	506 779 738
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		687 186 924	614 976 547

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

3-TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital	Réserve légale	Primes d'émission	Réserve pour réinvestissements exonérés	Réserves facultatives	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2023 Avant affectation	25 000 000	2 500 000	25 400 000	14 832 808	39 535 437	951 291	2 420	17 835 863	126 057 818
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 31-05-2024					9 730 000	80 000	863	- 9 810 863	-
Dividendes à distribuer								- 8 025 000	- 8 025 000
Soldes au 31/12/2023 Après affectation	25 000 000	2 500 000	25 400 000	14 832 808	49 265 437	1 031 291	3 283	-	118 032 818

4- LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

NOM/ DENOMINATION SOCIALE	REPRESENTANT	MANDAT	QUALITE	FONCTIONS PRINCIPALES EXERCEES ACTUELLEMENT (pour les personnes physiques) / PRINCIPALE ACTIVITE EXERCEEE PAR LA SOCIETE (Cas des Personnes morales)	POSTE OCCUPE DANS D'AUTRES CONSEILS S'IL Y A LIEU
M. Mohamed Nabil ESSASSI	Lui même	2024-2026	Président du Conseil d'Administration	PDG DE L'UNION FINANCIERE HOLDING S.A ET DE LA SOCIÉTÉ SAFI S.A	Président du Conseil de : La Société Assurances Maghreb SA, La société Assurances Maghreb Vie SA La société CODWAY S.A La Société Union Financière S.A Membre des Conseils d'Administration : La société CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA S.A, La société CAVEO AUTOMOTIVE SL, La société CAVEO AUTOMOTIVE SPAIN, La société SICAME La société RESENS SA. La société SMC La société SIAV La société Maghreb Immobilier

					<p>La société Maghrebria Financière SICAR</p> <p>La société HYDROMECA S.A,</p> <p>La société BOURAK immobilière</p> <p>La société CARAVEL S.A,</p> <p>La société A B V TUNISIE S A,</p> <p>La société TOURISTIQUE ET HOTELIERE EL HAMMAM,</p>
<p>UNION FINANCIERE HOLDING S.A</p> <p>(3 POSTES)</p>	<p>POSTE 1 : représenté par M. Mohamed Nabil ESSASSI</p> <p>POSTES 2 ET 3 : représentés par Mme Ynen JEMAA</p>	<p>2024-2026</p>	<p>Administrateur</p>	<p>HOLDING</p>	<p>Postes occupés par Mme Ynen JEMAA</p> <p>Directeur Général :</p> <p>La société Union Financière</p> <p>Membre des Conseils d'Administration :</p> <p>La société Assurances Maghrebria,</p> <p>La société Assurances Maghrebria Vie,</p> <p>La société Union Financière Holding S.A,</p> <p>La société CAVEO AUTOMOTIVE TUNISIA,</p> <p>La société CAVEO AUTOMOTIVE SL,</p> <p>La société SICAME S.A,</p> <p>La société RESENS SA,</p> <p>La société SMC SA,</p> <p>La société SIAV SA,</p> <p>La société SAFI SA</p>

					<p>La société Maghrebria Financière SICAR</p> <p>La société HYDROMECA S.A,</p> <p>La société BOURAK immobilière</p> <p>La société CARAVEL S.A,</p> <p>La société A B V TUNISIE S.A,</p> <p>La société TOURISTIQUE ET HOTELIERE EL HAMMAM</p>
ASSURANCES MAGHREBIA S.A	Lui même	2024-2026	Administrateur	Société d'Assurance et de réassurance	Membre du Conseil d'Administration des sociétés : UNION INTERNATIONALE DES BANQUES, ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, CODWAY, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR, TITF – SICAR, TUNINVEST SICAR, TUNISIE PARTICIPATIONS, AFRIQUE ASSISTANCE, MUTUELLE DU SAVOIR, MEDI CARS
MME SONIA TRABELSI Epouse GOULET	Lui même	2024-2026	Administrateur	Responsable auprès de la Banque Populaire Atlantique France	Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA S.A
MME MARIEM MAAOUI Epouse DARGHOUTH	Lui même	2024-2026	Administrateur	-	Membre du Conseil d'Administration de la société ASSURANCES MAGHREBIA S.A
M. Mohamed Jilani BEJI	Lui même	2024-2026	Administrateur Indépendant	-	Administrateur indépendant à la Société Tunisienne de Banque

M. Mohamed BACCOUCHE	Lui même	2023-2025	Administrateur Indépendant	Directeur Général de la Société YAKOOTA	Membre du conseil de l'École Nationale de Statistiques et Administration économiques – Institut Polytechnique Paris
M. Mouadh CHEDLY	Lui même	2023-2025	Administrateur représentant des actionnaires minoritaires	-	Administrateur indépendant au sein du Conseil d'Administration de l'immobilière de l'Avenue Administrateur représentant des actionnaires minoritaires au sein du CA de la société " SNMVT- Monoprix"

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE -TUNIS RE-
Siège social : 12, Avenue du Japon-Montplaisir-BP29-1073 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 Avril 2024, la Société de réassurance Tunis RE publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres
- ♦ La liste des Membres du Conseil d'Administration

I-Les Résolutions adoptées

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture :

- Du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société et les états Financiers relatifs à l'exercice 2023.
- Des rapports général et spécial du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société relatifs à l'exercice comptable 2023.

Approuve le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatif aux opérations visées à l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, prend acte et approuve les conclusions dudit rapport.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que l'exercice 2023 fait ressortir un bénéfice net de **18 578 225,125** dinars tunisien.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve et décide l'affectation proposée par le conseil d'administration comme suit :

RUBRIQUES	MONTANT
Résultat de l'exercice 2023	18 578 225,125
RESULTAT REPORTE 2022	35 152 148,999
SOUS TOTAL 1	53 730 374,123
RESERVE LEGALE	2 686 518,706
RESTE	51 043 855,417
RESERVES POUR REINVESTISSEMENT EXONERE 2023	2 000 000,000
DIVIDENDE 0,450 PAR ACTION	9 000 000,000
RESERVES GENERALES	1 000 000,000
FONDS SOCIAL	550 000,000
RESULTAT REPORTE 2023	38 493 855,417

L'assemblée Générale ordinaire fixe ainsi le montant du dividende à 0,450 dinars par titre à servir à partir du 24 Mai 2024 auprès des intermédiaires en bourse.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe :

- Un montant annuel brut de 10 000. Dinars au titre de l'exercice 2023 à allouer par membre du conseil d'Administration
- Un montant annuel brut de 20 000 dinars au titre de l'exercice 2023 à allouer au président du conseil d'Administration
- Un montant annuel brut de 10 000 Dinars au titre de l'exercice 2023 à allouer à chaque membre des comités émanant du conseil d'administration de Tunis Re y compris le Président du Conseil d'Administration lorsqu'il est membre d'un comité

Les membres appartenant à plus d'un comité ne peuvent bénéficier que d'une seule rémunération calculée sur la base d'un seul comité de leur choix

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

SIXEME RESOLUTION :

En vertu de l'Assemblée Générale Spéciale du 25 Avril 2024 L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'élection de Madame Nejla Moalla Harrouch Entant que membre du Conseil d'Administration de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » représentant les petits porteurs et ce, au titre des exercices 2024, 2025 et 2026 et ce après avoir reçu l'accord du Comité Général Des Assurances

Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos du 31 Décembre 2026.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la nomination de Madame Asma Medhioub entant que membre indépendant (président du comité d'audit) du Conseil d'Administration de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » au titre des exercices 2024, 2025 et 2026 et ce après avoir reçu l'accord du Comité Général Des Assurances.

Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos du 31 Décembre 2026.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la nomination de Madame Meriem Zine entant que membre indépendant (président du comité des risques) du Conseil d'Administration de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » au titre des exercices 2024, 2025 et 2026 et ce après avoir reçu l'accord du Comité Général Des Assurances.

Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos du 31 Décembre 2026.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tout pouvoir au représentant légal de la société ou son représentant pour l'accomplissement de toutes les formalités légales et de la publicité des présentes.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

II- Bilan après affectation du résultat comptable

ACTIF					
31/12/2023					
RUBRIQUES	NOTES	31/12/2023			EN DINARS
		BRUT	AMORT/PROV	NET	31/12/2022
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	7 743 272	2 092 976	5 650 296	5 096 337
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	3 267 997	-	3 267 997	2 414 175
AC12 Logiciels	(I-2)	4 475 275	2 092 976	2 382 299	2 682 162
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	4 146 830	2 273 023	1 873 807	1 692 671
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	3 629 956	1 915 289	1 714 667	1 574 240
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	516 874	357 735	159 140	118 431
AC3 PLACEMENTS	(III)	510 871 855	11 741 670	499 130 185	493 303 361
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	12 875 469	3 064 349	9 811 120	9 796 333
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 554 663	1 672 224	4 882 439	4 785 221
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		6 320 805	1 392 125	4 928 680	5 011 111
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	365 992 642	8 677 321	357 315 321	365 413 928
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		56 604 199	8 677 321	47 926 877	48 601 403
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		232 023 706	-	232 023 706	229 027 898
AC334 Autres prêts		1 185 763	-	1 185 763	1 262 920
AC336 Autres		76 178 974	-	76 178 974	86 521 707
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	132 003 744	-	132 003 744	118 093 101
SOUS TOTAL 1		522 761 957	16 107 669	506 654 288	500 092 369
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	195 935 531	-	195 935 531	201 558 575
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	50 679 328	-	50 679 328	51 111 817
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	145 256 203	-	145 256 203	150 446 758
AC6 CREANCES	(V)	129 912 072	11 664 892	118 247 179	150 078 217
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	79 772 274	11 142 889	68 629 385	83 300 649
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	41 857 386	522 003	41 335 383	41 095 424
AC63 Autres créances	(V-3)	8 282 412	-	8 282 412	25 682 144
AC631 Personnel		54 041	-	54 041	91 956
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		4 338 517	-	4 338 517	6 433 734
AC633 Débiteurs divers		3 889 854	-	3 889 854	5 668 972
AC635 FPC		-	-	-	13 487 481
SOUS TOTAL 2		325 847 602	11 664 892	314 182 710	351 636 792
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	105 582 253	-	105 582 253	91 888 837
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	10 683 763	-	10 683 763	7 259 728
AC72 Charges reportées	(VI-2)	22 748 616	-	22 748 616	20 891 805
AC721 Frais d'acquisition reportés		22 748 616	-	22 748 616	20 891 805
AC722 Autres charges à répartir		0	-	0	0
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	38 051 398	-	38 051 398	29 318 110
AC731 Intérêts acquis non échus		9 346 599	-	9 346 599	7 255 290
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		20 008 387	-	20 008 387	12 619 297
AC7321 Estimations d'éléments techniques-Rétrocession		8 696 412	-	8 696 412	-
AC733 Autres comptes de régularisation		-	-	-	9 442 893
AC74 Ecarts de conversion	(VI-4)	34 098 476	-	34 098 476	34 419 195
SOUS TOTAL 3		105 582 253	-	105 582 253	91 888 837
TOTAL DE L'ACTIF		954 191 812	27 772 561	926 419 251	943 617 999

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF			
31/12/2023			
EN DINARS			
RUBRIQUES	NOTES	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES	(I)		
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	88 250 062	84 529 020
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	- 223 825	- 223 825
CP4 Autres capitaux propres	(I-2)	10 942 641	8 942 641
CP5 Résultat reporté	(I-4)	38 493 855	35 134 243
Total capitaux propres après affectation		237 462 733	228 382 079
PASSIFS			
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	7 603 208	7 257 807
PA22 Provisions pour impôts		100 000	100 000
PA23 Autres provisions		3 626 743	3 057 807
PA24 Provisions pour risques		3 876 465	3 700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		-	400 000
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	454 012 001	431 023 440
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	113 651 873	105 399 384
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	340 360 128	325 624 056
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	-	-
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	92 825 034	103 085 641
PA6 AUTRES DETTES	(V)	85 578 465	122 282 020
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	31 741 157	42 406 003
PA622 Dettes nées d'opérations de rétrocession	(V-2)	31 909 159	41 432 319
PA63 Autres dettes	(V-3)	21 928 149	38 443 698
PA632 Personnel		1 304 200	1 121 728
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		6 547 948	10 706 664
PA634 Crédoeurs divers		14 071 157	13 122 982
PA635 FGIC Crédoeurs		4 844	4 844
PA636 FPC		-	13 487 481
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	48 937 809	51 587 013
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	18 466 076	20 225 624
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		9 595 740	9 289 767
PA711 Estimation d'éléments techniques		1 029 077	1 153 585
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		7 841 258	9 782 271
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	30 471 733	31 361 389
Total passif		688 956 517	715 235 920
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		926 419 251	943 617 999

III- l'Etat d'évolution des capitaux propres :

Eléments	CAPITAL	Réserves & primes liées au capital				RACHATS D' ACTIONS PROPRES	Autres capitaux propres	RESULTATS REPORTES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
		PRIME D'EMISSION	RESERVE LEGALE	RESERVE GENERAL	RESERVE POUR FONDS SOCIAL		RESERVES POUR REINVESTISSEMENT			
TOTAL CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023 AVANT AFFECTATION	100 000 000	50 504 378	17 053 641	13 975 000	2 480 524	-223 825	8 942 641	35 152 149	18 578 225	246 462 733
AFFECTATION DES RESULTATS SUIVANT DECISION DE L'AGO										
DU 30 AVRIL 2024	0	0	2 686 519	1 000 000	550 000	0	2 000 000	12 341 706	-18 578 225	0
DIVIDENDES DISTRIBUES								9 000 000	0	9 000 000
TOTAL CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023 APRES AFFECTATION	100 000 000	50 504 378	19 740 160	14 975 000	3 030 524	-223 825	10 942 641	38 493 855	0	237 462 733

IV-La liste des administrateurs

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
Mr SLAH KANOUN	Lui-même	PCA	CONSULTANT en strategie et restructuration financière	2022-2023- 2024	MBT Sa
ETAT TUNISIEN	Mme Sarra CHIBOUB	Membre		2022-2023- 2024	
COMPAGNIE MEDITERRANEENN E D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE "COMAR"	Mr HAKIM BEN YEDER	Membre	Société ASSURANCES	2022-2023- 2024	Ennaki auto, Amen santé, El imrane; Amen Bank, Comar cote d'ivoire, Snb, Aveni re, Assurances Hayett, Comar Invest; Tunisie Leasing et Factoring, Amen Finance Compagny, Buat, Amen Capital, Amen Project , Cotunace, Tunisys, Amen Invest, Majestic Hotels, Société Kawaris, Sunnagri, Maxula Investissement SICAV, Maxula Placement Sicav, Hopital privé El Amen, Heavy
MUTUELLE ASSURANCE DE	Mr LASSAD	Membre	Société MUTUELLE	2022-2023-	Presicium Tunisie, SDA, Mutuelle du savoir, Afrique Assistance, Résidence du Cap Bon,

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
L'ENSEIGNEMENT "M.A.E"	ZAROUK		ASSURANCES	2024	STB, Best Lease, Hannibal Lease, BUAT, IAMAF, ICTAMA
BANQUE NATIONALE AGRICOLE "B.N.A"	Mme Arbia ALAYA	Membre	BANQUE	2022-2023- 2024	Agroservices, Air Liquide Tunisie, Air Liquide Tunisie Services, Assurances Ami, Arab Tunisian Lease (ATL), ATL LLD, BNA Capitaux, CDC developpement, Citech Sidi Bouzid, Cotunace, CTA, CTAMA, El Madina, Essoukna, Geve, Immobilière les Oeillets, Inter Bank Services, Maison du Banquier, MFC pole, Monétique Tunisie, Placement Obligataire Sicav, Pole de Compétitivité de Bizerte, SFBT, Sibtel, Sicaf Participations BNA, Sicar Invest, Sicav BNA Sidco, Simac, Simpar, Sivia, Sodek, Sodesib, Sodet Sud, Sodicab, Sodino, Sodis Sicar, Sofinrec, Sogest, Sovim Sicaf, Sotugar,SOTULUB, Stbg, société Tanit International, Sts Taparura, Tis, Tunis center, Tunisavia, Union de factoring

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE "STAR"	Mr HASSENE FEKI	Membre	Société ASSURANCES	2022-2023- 2024	STB, SFBT, La Lyre Immobilière, SICAV l'Epargnant, COTUNACE, VERITAS, Ste Service Automobiles, Afrique Assistance, CTN, STBG, DAR DHIAFA, KURIAT PALACE, GTI, SNR, Maxula investissements SICAV, Sicav BNA, Sté EDDKHILA, INSSIPE, SICAV L'investisseur, Maxula placement SICAV,
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE "S.T.B"	Mr Lassad JOUINI	Membre	BANQUE	2022-2023- 2024	Académie des Banques et Finances- Acropolium de Carthage- ActivHotels- Agromed-ATI- Bella Vista - Bizerta Resort- Carthago- CDC Développement- Cedrianotel- Climats Kinza- Cotunace- Cotusal- CTA- Dar Cheraïet- Eddkhila- El Fouledh-El Kanaouet- El Mansour Tabarka- El Olf- Eldorado- Foire Internationale de Gabes- FRDCM- GEVE- Golden Beach- Houda- Inter Bank Services- ITC Esmeralda- Itech Sidi Bouzid- Itropica Beach- Ksar Jerba- Ksar Rouge- Immobilière de l'Avenue- Turquoise Hôtel Almaz- Lella Hadhria- Les Imprimeries Réunies- Les Mimosas- Marina Hammamet Sud- Marine Hôtels- Mgert-

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
					<p>Monétique Tunisie- Neptune- Palmyre- Phebus-Ribat- Rosa Beach- Sahara Evasion- Sed Hergla- Sed Sousse Nord- Sedt Thalassa Mahdia- Seret Zenith- SHT Ismail- Sibtel- Sicab- Sicav Avenir- Sicav l'épargnant- Sicav l'investisseur- Sidco Sicar- Smalt Investissement- SNR- Sté du Pôle de Compétitivité El Fejja- Sté El Kantaoui du développement du Tourisme du Golf- Sté Hôtelière et Touristique du Sahel Hôtel Liberty Resort-Sté Tunisienne du développement du Golf- SODEK Sicar- Sodesib- Sodet Sud- Sodicab- Sodino- Sodis Sicar- SoniBank- Soretras- Sotugar- Sotulub- STB Finance- STB Invest- STB Manager- STB Moyens Généraux- STB Sécurité et Gardiennage- STB sicar- STBG- STGH Thalassa Monastir- STI- STRC- STS- Sun Garden- Taparura- Technopôle Borj Cedria- Technopôle Sidi Thabet- TF Bank- Tunisie Titrisation- Veritas- GOLF DES OASIS- RAMLA TOZEUR-H.BYBLOS-STEG INTERNATIONAL SERVICES-RAIS</p>

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
					CLUB -GREEN GOLF
BH ASSURANCES	Mr SAMI BANAWASS	Membre	Société ASSURANCES	2022-2023- 2024	BH Invest, BH immo, BH equity, STIMEC, SICAV BH ObligataireBH Leasing, BH Recouvrement, Sicav BH C, PEC
SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS "SIMPAR"	Mme SOUAD MENSI CHIKHAOUI	Membre	Sté Promotion immobilière	2022-2023- 2024	ESSOUKNA, EL MADINA, SICAR INVEST, SICAV BNA BNA CAPITAUX, TIS, SODET SUD, SIVIA, SOGEST, SOVIM SICAF, LES ŒILLET, SICAV PLACEMENT

ADMINISTRATEURS	REPRESENTANT	QUALITE	PRINCIPALE ACTIVITE PROFESSION NELLE	PERIODE DU MANDAT	MANDAT DANS D'AUTRES SOCIETES
					OBLIGATAIRE
Mme Nejla Harrouche Moalla	Lui-même	Membre représentant les actionnaires minoritaires	Retraitée Banque et assurances	2024-2025- 2026	Mehari beach Jerba Enda Cash
Mme Asma Madhioub	Lui-même	Membre indépendant	Retraitée Ministère des finances	2024-2025- 2026	NEANT
Mme Meriem Zine	Lui-même	Membre indépendant	DIRECTEUR GENERAL Advans Tunisie	2024-2025- 2026	SFBT

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2024

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » pour la période allant du premier Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 675.839.889, un actif net de D : 674.237.119 et un bénéfice de la période de D : 11.726.701.

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

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

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

Tunis, le 26 Avril 2024

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2024

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	340 195 746	275 260 386	322 340 517
Obligations et valeurs assimilées		331 760 735	262 325 172	319 396 376
Titres OPCVM		8 435 011	12 935 214	2 944 141
Placements monétaires et disponibilités		335 589 984	263 112 752	300 524 308
Placements monétaires	5	308 343 138	262 958 027	275 187 465
Disponibilités		27 246 846	154 725	25 336 843
Créances d'exploitation	6	54 159	3 307 529	62 092
TOTAL ACTIF		675 839 889	541 680 667	622 926 917
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 546 456	1 280 643	1 527 694
Autres créditeurs divers	8	56 314	46 614	7 351 472
TOTAL PASSIF		1 602 770	1 327 257	8 879 166
ACTIF NET				
Capital	9	616 719 446	498 621 919	571 797 864
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		45 565 721	32 608 543	0
Sommes distribuables de l'exercice en cours		11 951 952	9 122 948	42 249 887
Sommes distribuables de l'exercice en cours				
ACTIF NET		674 237 119	540 353 410	614 047 751
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		675 839 889	541 680 667	622 926 917

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	6 000 173	4 727 402	21 451 110
Revenus des obligations et valeurs assimilées		6 000 173	4 727 402	21 358 410
Revenus des titres OPCVM		-	-	92 700
Revenus des placements monétaires	11	4 877 028	3 852 074	18 273 205
Revenus des prises en pension	12	2 548 563	2 166 361	10 160 684
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		13 425 764	10 745 837	49 884 999
Charges de gestion des placements	13	(1 546 447)	(1 280 637)	(5 771 395)
REVENU NET DES PLACEMENTS		11 879 317	9 465 200	44 113 604
Autres charges	14	(197 258)	(172 557)	(831 681)
RESULTAT D'EXPLOITATION		11 682 059	9 292 643	43 281 923
Régularisation du résultat d'exploitation		269 893	(169 695)	(1 032 036)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		11 951 952	9 122 948	42 249 887
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(269 893)	169 695	1 032 036
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		7 751	(6 614)	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		36 891	42 381	66 043
RESULTAT DE LA PERIODE		11 726 701	9 328 410	43 389 517

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	11 726 701	9 328 410	43 389 517
Résultat d'exploitation	11 682 059	9 292 643	43 281 923
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	7 751	(6 614)	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	36 891	42 381	66 043
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	48 462 667	27 648 313	67 281 547
Souscriptions			
- Capital	204 133 730	205 822 254	963 017 299
- Régularisation des sommes non distribuables	8 830	7 603	63 057 301
- Régularisation des sommes distribuables	17 057 695	15 067 003	34 306 769
Rachats			
- Capital	(159 258 334)	(179 711 582)	(898 893 738)
- Régularisation des sommes non distribuables	(7 286)	(7 952)	(58 867 279)
- Régularisation des sommes distribuables	(13 471 969)	(13 529 013)	(35 338 805)
VARIATION DE L'ACTIF NET	60 189 368	36 976 723	110 671 064
ACTIF NET			
En début de période	614 047 751	503 376 687	503 376 687
En fin de période	674 237 119	540 353 410	614 047 751
NOMBRE D' ACTIONS			
En début de période	4 312 609	3 797 254	3 797 254
En fin de période	4 651 069	4 007 103	4 312 609
VALEUR LIQUIDATIVE	144,964	134,849	142,384
TAUX DE RENDEMENT	1,81%	1,72%	7,41%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

FIDELITY SICAV PLUS est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type capitalisation régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 30 avril 2018 à l'initiative de la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 20 Février 2018. Elle a été ouverte au public le 27 septembre 2018.

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

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

La gestion de FIDELITY SICAV PLUS est confiée à la société d'intermédiation en Bourse MAC-SA, le dépositaire étant AMEN BANK.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

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

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Mars 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « FIDELITY SICAV PLUS » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

3.3- Evaluation des titres OPCVM

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

3.4- Evaluation des autres placements

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

3.5- Cession des placements

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

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

3.6- Opérations de pensions livrées

- *Titres mis en Pension*

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

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

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

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

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique distincte 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 sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension »

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2024 à D : 340.195.746 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			319 146 875	331 760 735	49,21%
Obligation de sociétés			101 113 903	104 323 451	15,47%
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	500 000	524 176	0,08%
TN0003400348	AB. SUB 2009 TF 5.45%	10 000	66 200	67 652	0,01%
TN0003400355	AB. SUB 2009 TV TMM+0.85%	60 000	398 550	413 571	0,06%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	1 197 450	1 248 013	0,19%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	266 540	269 859	0,04%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	4 675 055	4 709 693	0,70%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	4 800 000	5 181 648	0,77%
TNR3ZRJWC984	AB SUB23-2 7 ANS TMM+2.4% D	130 500	13 050 000	13 503 185	2,00%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	711 922	762 744	0,11%
TN0007780067	ABC TUNISIE 2020-1-A 11.00%	50 000	2 000 000	2 136 568	0,32%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 800 000	1 922 656	0,29%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	400 000	401 498	0,06%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	800 000	856 261	0,13%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	900 000	926 833	0,14%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	300 000	308 900	0,05%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	1 600 000	1 660 517	0,25%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 104 724	0,31%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 631 592	0,54%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 521 634	0,37%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CB 10.9% 7 ANS	60 000	6 000 000	6 240 157	0,93%

TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	200 000	213 899	0,03%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	42 000	1 680 000	1 727 426	0,26%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJ LEASING 2023 5ANS 10.7	8 730	873 000	906 485	0,13%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	5 871 784	0,87%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 380 000	1 408 445	0,21%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	222 300	228 320	0,03%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	380 000	383 448	0,06%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	400 000	422 964	0,06%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	45 306	1 813 630	1 872 320	0,28%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	400 376	406 127	0,06%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	50 390	2 015 600	2 044 188	0,30%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	650 000	654 973	0,10%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 006 014	0,59%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	20 930	1 251 180	1 254 563	0,19%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	3 200 000	3 203 770	0,48%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	400 000	427 709	0,06%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	61 485	2 459 400	2 652 088	0,39%
TN0002102143	TLF SUB 2020-1 10.25% - 5 ANS	25 000	1 000 000	1 014 115	0,15%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	438 000	452 636	0,07%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-02 TF10.7 % 5 ANS	20 000	2 000 000	2 039 292	0,30%
TNQYE48RCJT2	TLF 2023-02 TMM+2.5% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 038 466	0,30%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	15 000	15 007	0,00%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 032 262	0,30%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 616 005	0,98%
	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 006 012	0,30%
	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	10 000	1 000 000	1 003 006	0,15%

TNO6AIZZFD03	ATTI LEAS 2024-1 TF10.6 % 5 A	10 000	1 000 000	1 002 323	0,15%
	HL 2024-1 A TF 10.70% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 004 690	0,59%
TN4SCYEXIVY5	TLF 2024-01 TF10.6 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 023 233	0,75%

Note 4 : Portefeuille-titres (suite)

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
Emprunts national			218 032 972	227 437 284	33,73%
TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	284 800	28 480 000	29 975 527	4,45%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	45 179 395	6,70%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	155 933	1 498 275	1 525 826	0,23%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 167	112 249	113 813	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	3 510	329 960	331 024	0,05%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	15 951 951	2,37%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	2 454	22 991	23 514	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 744	16 340	17 433	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	21 490	205 639	219 206	0,03%
TN0008000861	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 834 798	3,09%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 759 856	2,78%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 859 216	2,06%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	43 660	411 526	443 567	0,07%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	250	23 593	25 294	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 862	28 116	30 097	0,00%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	4 128	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	133 860	1 262 252	1 329 988	0,20%
TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	37 323	39 829	0,01%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	3 205	303 235	318 645	0,05%
TN5QHxz8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	348	32 191	34 119	0,01%
TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	30 948 254	4,59%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	18 734	0,00%

TNXNSU5ILBI2	Emprunt national T-3 2022 -A 9.25% TF	2 199	20 626	21 809	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 922 745	1,47%
TNOAYHSVTHY1	Emprunt national T-4 2022 -A 9.35% TF	10 166	95 447	99 120	0,01%
TNWRCVSYL730	Emprunt national T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 384	3 519	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	Emprunt national T-4 2022 -C 9.6% TF	61	5 748	5 953	0,00%
TNVFSFLG1FH4	Emprunt national T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 059 497	0,31%
TN2MVOGUKOA5	Emprunt national T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 213	1 267	0,00%
TN6DQ00JBLT7	Emprunt national T-1 2023 -A 9.75% TF	44 164	414 305	423 402	0,06%
TNBYTZTD19Z0	Emprunt national T-1 2023 -A TMM+1.7%	3 896	36 622	37 415	0,01%
TNCGJF5TW027	Emprunt national T-1 2023 -B 9.8% TF	215	19 927	20 309	0,00%
TN3C6DVEWM76	Emprunt national T-1 2023 -B TMM+1.75%	74	6 808	6 959	0,00%
TNTKTEO5CIW5	Emprunt national T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 884	8 014	0,00%
TNHZAONAPWF9	Emprunt national T-1 2023 -C TMM+1.95%	5 160	516 000	520 699	0,08%
TNNI3UPDY012	Emprunt national T-2 2023 -A 9.75% TF	96 847	913 570	987 996	0,15%
TNHOFRXHSG72	Emprunt national T-2 2023 -A TMM+1.7%	14 352	135 726	146 597	0,02%
TNCR2TMAK1K8	Emprunt national T-2 2023 -B 9.8% TF	181	16 850	18 225	0,00%
TNN50G7PX8W5	Emprunt national T-2 2023 -B TMM+1.75%	76	6 992	7 574	0,00%
TNS7ORLC1A97	Emprunt national T-2 2023 -C TMM+1.95%	50 000	5 000 000	5 345 525	0,79%
TN0LAJZU8LX6	Emprunt national T-3 2023 -C TMM+1.95%	238 500	23 850 000	24 886 054	3,69%
TNGVARQJO7Y7	Emprunt national T-4 2023 -A 9.75% TF	17 039	169 055	173 334	0,03%
TN10K3C5R1G1	Emprunt national T-4 2023 -C TMM+1.95%	2 260	226 000	231 690	0,03%
TNLI8MDN3K59	EMPNAT T-1 2024 -A 9.75% TF	46	426	431	0,00%
TN85T11TIY25	EMPNAT T-1 2024 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 524 936	0,37%
Titres OPCVM			8 431 397	8 435 011	1,25%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	75 500	8 431 397	8 435 011	1,25%
TOTAL			327 578 272	340 195 746	50,46%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,34%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2024 à D : 308.343.138 se détaillant comme suit :

Code				Coût	Valeur	%
ISIN	Désignation	Période	Garant	d'acquisition	au 31/03/2024	Actif net
Certificats de dépôt				145 415 635	147 347 822	21,85%
	-					
TNMEXIFIW748	Certificats de dépôt BTL 05-04-2024 (au taux de 9.17%)	10 jours		9 979 674	9 991 870	1,48%
TNK5G7AEPR2	Certificats de dépôt BTL 17-04-2024 (au taux de 10%)	70 jours		24 618 529	24 912 807	3,69%
TNOZEGPKDIK2	Certificats de dépôt BNA 10-06-2024 (au taux de 11.08%)	180 jours		9 580 064	9 836 692	1,46%
TNJVLASD26W3	Certificats de dépôt BH 24-06-2024 (au taux de 11.29%)	180 jours		9 572 531	9 800 514	1,45%
TNJEUEI1IH36	Certificats de dépôt BH 26-06-2024 (au taux de 11.29%)	190 jours		9 550 118	9 796 369	1,45%
TN21BOCC57V9	Certificats de dépôt BH 02-07-2024 (au taux de 11.29%)	210 jours		19 011 376	19 533 934	2,90%
TNX3Y2NPGAT8	Certificats de dépôt BTL 31-07-2024 (au taux de 10.62%)	122 jours		14 583 123	14 586 540	2,16%
TNZYM87ZNV38	Certificats de dépôt BNA 03-02-2025 (au taux de 10.78%)	350 jours		9 703 148	9 798 770	1,45%
TN13VXV3IKA5	Certificats de dépôt BNA 07-02-2025 (au taux de 10.78%)	350 jours		20 330 405	20 511 675	3,04%
TNR9V83Y2W16	Certificats de dépôt BH 20-02-2025 (au taux de 10.97%)	350 jours		4 614 503	4 642 039	0,69%
TNQL6VT07P22	Certificats de dépôt BNA 25-02-2025 (au taux de 10.67%)	350 jours		13 872 164	13 936 612	2,07%
Comptes à terme				94 000 000	95 766 367	14,20%
	-	-				
	Placement BH au 20/06/2024 (au taux 11.29%)	185 jours		10 000 000	10 259 115	1,52%
	Placement BH au 25/06/2024 (au taux 11.89%)	195 jours		40 000 000	41 047 344	6,09%
	Placement BTK au 25/10/2024 (au taux TMM)	366 jours		7 000 000	7 275 756	1,08%
	Placement BH au 20/02/2025 (au taux 10.97%)	350 jours		12 000 000	12 072 132	1,79%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux 10.67%)	350 jours		21 000 000	21 093 311	3,13%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux 10.67%)	351 jours		4 000 000	4 018 709	0,60%

Créances sur opérations de pensions livrées			64 497 965	65 228 949	9,67%
Pension livrée TSB au 23/07/2024 (au taux de 10.05%), 11 938 BTA 8% Novembre 2030	180 jours		10 999 981	11 205 476	1,66%
Pension livrée TSB au 24/07/2024 (au taux de 10.05%), 10 850 BTA 8% Novembre 2030	180 jours		9 999 989	10 184 015	1,51%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 4 336 BTA 8% Novembre 2030	179 jours		3 999 498	4 069 753	0,60%
Pension livrée BTL au 23/04/2024 (au taux de 9.73%), 40 000 Emprunt national 2024 T1 CB TV	60 jours		4 000 000	4 040 930	0,60%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 186 BTA 7.2% Février 2027	141 jours		2 999 785	3 020 689	0,45%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 179 BTA 7.3% Décembre 2027	126 jours		2 999 723	3 008 083	0,45%
Pension livrée ATB au 3/04/2024 (au taux de 8.97%), 1 462 BTA Décembre 2028	7 jours		1 500 000	1 501 805	0,22%
Pension livrée BTL au 04/04/2024 (au taux de 9.22%), 20 000 Emprunt national 2023 T2 CB TV	8 jours		2 000 000	2 002 487	0,30%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 6 331 BTA 7.2% Février 2027	120 jours		5 999 748	6 006 436	0,89%
Pension livrée BNA au 10/02/2025 (au taux de 9.78%), 22 405 BTA 7.4% Février 2030	350 jours		19 999 241	20 189 275	2,99%
TOTAL			303 913 600	308 343 138	45,73%
Pourcentage par rapport au total des actifs					45,62%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2024 à D : 54.159, contre un solde de D : 3.307.529, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	51 539	25 942	52 354
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	710	9 100	6 750
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	3 270 271	-
Charges payées d'avance(*)	1 910	2 216	2 988
Total	54 159	3 307 529	62 092

(*)

Il s'agit de commissions sur le dénouement des opérations de pensions livrées, prélevées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021.

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31/03/2024 à D : 1.546.456, contre D : 1.280.643, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du gestionnaire	1 546 456	1 280 643	1 527 694
Total	1 546 456	1 280 643	1 527 694

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2024 à D : 56.314, contre D : 46.614, au 31/03/2023 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance du CMF	56 314	46 614	53 127
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	-	7 298 345
Total	56 314	46 614	7 351 472

Note 9 : Capital

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

Capital au 31-12-2023

Montant	571 797 864
Nombre de titres	4 312 609
Nombre d'actionnaires	2 200

Souscriptions réalisées

Montant	204 133 730
Nombre de titres émis	1 539 621
Nombre d'actionnaires nouveaux	372

Rachats effectués

Montant	(159 258 334)
Nombre de titres rachetés	(1 201 161)
Nombre d'actionnaires sortants	(103)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	7 751
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	36 891
Régularisation des sommes non distribuables	1 544

Capital au 31-3-2024

Montant	616 719 446
Nombre de titres	4 651 069
Nombre d'actionnaires	2 469

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 mai 2023

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 6.000.173, contre D : 4.727.402 pour la même période de l'exercice 2023 se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 850 735</u>	<u>1 256 016</u>	<u>6 217 868</u>
- - Intérêts	1 850 735	1 256 016	6 217 868
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>4 149 438</u>	<u>3 471 386</u>	<u>15 140 542</u>
- - Intérêts des BTA et Emprunt national	4 149 438	3 471 386	15 140 542
- <u>Revenus des OPCVM</u>	-	-	<u>92 700</u>
- - Dividendes	-	-	92 700
TOTAL	6 000 173	4 727 402	21 451 110

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 4.877.028, contre D : 3.852.074 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Intérêts des comptes à terme	1 972 572	2 139 044	8 869 268
Intérêts des dépôts à vue	5 775	9 117	111 605
Intérêts des certificats de dépôt	2 898 681	1 703 913	9 292 332
TOTAL	4 877 028	3 852 074	18 273 205

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 2.548.563, contre D : 2.166.361 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Intérêts des prises en pension	2 548 563	2 166 361	10 160 684
TOTAL	2 548 563	2 166 361	10 160 684

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 1.546.447, contre D : 1.280.637 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2023, et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>	
Rémunération de gestionnaire	1 546 447	1 280 637	5 771 395	
TOTAL	1 546 447	1 280 637	5 771 395	

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 197.258, contre D : 172.557, pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Redevance du CMF	162 442	134 521	606 239
Services bancaires et assimilés	58	37	178
Commissions sur pensions livrées (*)	34 758	37 999	225 264
TOTAL	197 258	172 557	831 681

(*) Commissions sur le dénouement des opérations de pensions livrées, prélevées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021.

Note 15 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

Rémunération du gestionnaire :

La gestion de "FIDELITY SICAV PLUS" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération en hors taxes de 0,8% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

L'« AMEN BANK», assure la fonction de dépositaire des fonds et des titres, sa rémunération est prise en charge par le gestionnaire.

Rémunération des distributeurs :

MAC-SA et AMEN BANK assurent la distribution des titres de FIDELITY SICAV PLUS. Les commissions de distribution revenant à AMEN BANK sont supportées par le gestionnaire.

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 31 MARS 2024

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRÊTÉS AU 31 MARS 2024

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 09 Décembre 2021 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT» pour la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de **D : 154 284 433** , un actif net de **D : 153 927 425** et un bénéfice de la période de **D : 2 543 850**.

Responsabilité de la Direction

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

Etendue de l'examen

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

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

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

Conclusion

Compte tenu de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de la société POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT arrêtés au 31 Mars 2024, conformément au système comptable des entreprises.

Paragraphe d'observations

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

1. Votre conseil d'Administration du 28 Septembre 2021, a adopté la méthode de valorisation des BTA par référence à la courbe des taux et ce afin de se conformer a la méthode recommandée dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances, en présence de différentes parties prenantes qui prévoit l'évaluation des Bons de Trésor Assimilables (BTA) à leurs valeurs actuelles (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour les souches de Bons du Trésor ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

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

L'évaluation de la souche de BTA 7,5% (à échoir en décembre 2028) acquise au cours du deuxième trimestre 2021 selon la méthode précitée a eu pour effet la comptabilisation d'une plus-value latente de 15 780 dinars.

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

2. Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations quant au respect par la « SICAV TANIT LA POSTE » des dispositions du code des organismes de placement collectif.

Tunis, le 30 Avril 2024

Le commissaire aux comptes :

Pro Audit

Mr. Tarak ZAHAF

BILAN
au 31 MARS 2024
(unité: Dinars tunisiens)

<u>ACTIF</u>	Notes	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
AC - 1 Portefeuille-titres	3 - 1	118 712 192	110 844 683	113 085 217
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		7 630 507	0	6 700 094
b- Obligations et valeurs assimilées		111 081 685	110 844 683	106 385 123
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		35 565 726	23 770 280	28 946 307
a- Placements monétaires	3 - 2	32 846 768	19 879 025	28 822 634
b- Disponibilités	3 - 3	2 718 958	3 891 255	123 673
AC 3 - Créances d'exploitation	3 - 4	6 515	13 019	46 796
TOTAL ACTIF		154 284 433	134 627 982	142 078 320
<u>PASSIF</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs	3 - 5	313 920	299 136	300 456
PA 2 - Autres créditeurs divers	3 - 6	43 088	67 617	162 848
TOTAL PASSIF		357 008	366 753	463 304
<u>ACTIF NET</u>				
CP1 - Capital	3 - 7	141 644 686	124 950 547	132 556 103
CP- 2 Sommes capitalisables (*)		12 282 739	9 310 682	9 058 913
a- Sommes capitalisables de l'exercice antérieur (**)	3 - 8	9 679 211	7 308 673	0
a-1 Résultat capitalisable de l'exercice antérieur		9 058 913	7 914 890	0
a-2 Régularisation du résultat capitalisable de l'exercice antérieur		620 298	-606 217	0
b- Sommes capitalisables de la période	3 - 8	2 603 528	2 002 009	9 058 913
ACTIF NET		153 927 425	134 261 229	141 615 016
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		154 284 433	134 627 982	142 078 320

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

(**) Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur seront capitalisées à la date de l'assemblée générale ordinaire affectant ces sommes au niveau du poste capital.

ETAT DE RESULTAT
Période allant du-01 Janvier au 31 mars 2024
 (unité: Dinars tunisiens)

	Notes	Période du 01/01/2024 au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille-titres</u>	4 – 1	2 011 945	1 979 540	8 087 122
a- Dividendes		-	-	-
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 011 945	1 979 540	8 087 122
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	4 – 2	893 289	520 823	2 401 078
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 905 234	2 500 363	10 488 200
- <u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	4 – 3	313 920	299 136	1 172 262
- REVENU NET DES PLACEMENTS		2 591 314	2 201 227	9 315 938
- <u>CH 2 - Autres charges</u>	4 – 4	59 061	58 277	215 006
- RESULTAT D'EXPLOITATION		2 532 253	2 142 950	9 100 932
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		71 275	(140 941)	(42 019)
SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE (*)		2 603 528	2 002 009	9 058 913
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		(71 275)	140 941	42 019
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		5 344	(63 881)	(46 901)
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		6 253	103 052	104 126
Frais de négociation de titre		0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE		2 543 850	2 182 121	9 158 157

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

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période allant du 01 Janvier au 31 mars 2024

(unité: Dinars tunisiens)

	Période du 01/01/2024 au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<u>AN 1 - Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	2 543 850	2 182 121	9 158 157
a- Résultat d'exploitation	2 532 253	2 142 950	9 100 932
b- Variation des +/- values potentielles sur titres	5 344	(63 881)	(46 901)
c- +/- values réalisées sur cession de titres	6 253	103 052	104 126
d- Frais de négociation des titres	-	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	-
<u>AN 3 - Transactions sur le capital (*)</u>			
a- Souscriptions	16 226 052	9 205 148	100 837 733
* Capital	12 016 700	7 283 000	76 288 500
* Régularisation des sommes non capitalisables	4 082 838	1 857 539	19 466 809
* Régularisation des sommes capitalisables	126 514	64 609	5 082 424
b- Rachats	(6 473 271)	(20 317 025)	(111 571 859)
* Capital	(4 785 700)	(16 023 800)	(84 807 600)
* Régularisation des sommes non capitalisables	(1 632 332)	(4 087 675)	(21 639 816)
* Régularisation des sommes capitalisables	(55 239)	(205 550)	(5 124 443)
VARIATION DE L'ACTIF NET	12 296 631	(8 929 756)	(1 575 969)
AN 4 - Actif net			
a- En début de période	141 615 016	143 190 985	143 190 985
b- En fin de période	153 911 647	134 261 229	141 615 016
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>			
a- En début de période	1 056 024	1 141 215	1 141 215
b- En fin de période	1 128 334	1 053 807	1 056 024
VALEUR LIQUIDATIVE	136,406	127,406	134,102
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	1,72%	1,54%	6,88%

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

Notes aux états financiers trimestriels

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

PRESENTATION DE POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire, promue par la Poste Tunisienne et régie par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier le 26 août 2008 sous le n° 19-2008, sa date d'ouverture au public est le 6 juillet 2009.

Suivant procès-verbal enregistré en date du 14 novembre 2019, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT, tenue en date du 10 octobre 2019, a décidé de modifier le type de la SICAV d'une SICAV de distribution en une SICAV de capitalisation.

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

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

Les états financiers trimestriels relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2024 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux OPCVM.

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

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

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

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

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

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Mars

2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la SICAV « POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

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

2-3 Evaluation des autres placements

Les titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leurs valeurs liquidatives. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus 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.

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

2-4 Cession des placements

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

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

2-5 Evaluation des 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. Ils sont présentés au niveau de la note sur les revenus des placements monétaires sous une rubrique distincte « Intérêts des pensions livrés ».

3- Note sur le bilan :

3-1 Note sur le Portefeuille titres

Désignation du titre	code ISIN	Nb de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% actif	% actif net	Note / garantie
Obligations & Valeurs assimilées			115 440 354	118 712 192	76,94%	77,12%	
Titres émis par le Trésor			79 326 660	81 715 904	52,96%	53,09%	
EMP NAT 2022 T4 CB TV	TN7PM93UZP50	24 000	2 400 000	2 471 357	1,60%	1,61%	
EMP NAT 2022 T4 CB TF	TNWRCVSYL730	16 000	1 600 000	1 644 380	1,07%	1,07%	
EMP NAT 2021 T3 CC TV	TNJP2LP1CVE1	7 000	7 000 000	7 221 578	4,68%	4,69%	
EMP NAT 2022 T3 CB TF	TNRGVSC8DE36	60 000	6 000 000	6 243 459	4,05%	4,06%	
EMP NAT 2022 T3 CB TV	TN0JN6PVVH38	90 000	9 000 000	9 398 320	6,09%	6,11%	
EMP NAT 2023 T1 CB TF	TNCGJF5TW027	10 000	1 000 000	1 009 425	0,65%	0,66%	
EMP NAT 2023 T1 CB TV	TN3C6DVEWM76	15 000	1 500 000	1 514 063	0,98%	0,98%	
EMP NAT 21 T2 CB	TN0008000895	150 000	15 000 000	15 633 600	10,13%	10,16%	
EMP NAT 22 1T CBT	TN0OU20VQYS5	75 000	7 500 000	7 524 160	4,88%	4,89%	
EMP NAT 22 1T CCTF	TN5XXZZ454U2	75 000	7 500 000	7 520 942	4,87%	4,89%	
EMP NAT 22 T2 CB TV	TNFOOWIRG8H7	5 000	500 000	532 523	0,35%	0,35%	
BTA 7.5% DECEMBRE 2028	TN0008000812	2 000	1 826 660	1 862 824	1,21%	1,21%	
EMP NAT 22 T2 CBT	TNQVHB5WZ2K2	5 000	500 000	529 818	0,34%	0,34%	
EMP NAT 24 1T CBT	TNUWXR58DVH5	80 000	8 000 000	8 079 044	5,24%	5,25%	
EMP NAT T1 2021 CAT B	TN0008000838	100 000	10 000 000	10 530 411	6,83%	6,84%	
Titres émis par des sociétés			28 483 187	29 365 781	19,03%	19,08%	
BIAT 2022-1 CD TV	TNG0JL1IIN67	30 000	3 000 000	3 219 122	2,09%	2,09%	BB
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	20 000	1 600 000	1 613 587	1,05%	1,05%	BBB+
HL 2023-1 VAR TMM+2.60%	TNAGSVAWF5T2	24 000	1 920 000	1 922 230	1,25%	1,25%	
TLF 2024-1 FIXE 10.60%	TN4SCYEXIVY5	10 000	1 015 334	1 004 577	0,65%	0,65%	BBB
ABC 2020-1 CA TF	TN0007780067	10 000	400 000	427 314	0,28%	0,28%	AAA.TN
ABC 2020-1 CB TF	TN0007780075	5 000	400 000	428 633	0,28%	0,28%	AAA
A. BANK 2009 CA TF	TNO003400348	5 000	33 100	33 826	0,02%	0,02%	A B
A.BANK 2017-1 CB TF	TN0003400553	10 000	200 000	211 123	0,14%	0,14%	A B
A.BANK 2020-03 CA TF	TN0003400660	15 000	600 000	605 928	0,39%	0,39%	A B
A.BANK 2020-03 CG TF	TN000340678	5 000	400 000	404 027	0,26%	0,26%	A B
A.BANK 2021-1 CA TV	TN0003400686	25 000	2 500 000	2 697 012	1,75%	1,75%	A B
ATB 2017 CB TV	TN0003600640	10 000	200 000	200 749	0,13%	0,13%	ATB
ATL 2019-1 CA TF	TN0004700803	20 000	400 000	411 866	0,27%	0,27%	BBB
ATL 2017-2 CB TF	TN0004700712	15 000	300 000	308 703	0,20%	0,20%	BB
BH 2009	TN0001900844	5 000	38 000	38 406	0,02%	0,02%	BH
BNA 2017-1 CB TF	TN0003100716	10 000	200 000	210 265	0,14%	0,14%	BNA
BTE 2019-1 CA TF	TN0001300664	7 500	150 000	152 965	0,10%	0,10%	BH
BTE 2019-1 (A) TMM+2.75%	TN0001300672	7 500	150 000	152 898	0,10%	0,10%	BTE
CIL 2020 -1 CA TF	TN0004201471	15 000	450 000	462 220	0,30%	0,30%	BBB-
HL 2017-2 CATEG B 7 ANS 7	TN0007310410	28 500	570 000	596 016	0,39%	0,39%	BB
HL 2017-3	TN0007310444	15 000	300 000	303 570	0,20%	0,20%	BB+
HL 2020-02	TN0007310543	30 000	1 200 000	1 239 031	0,80%	0,80%	F2
HL 2022-1	TN77U54Q5NV3	17 000	1 020 000	1 021 502	0,66%	0,66%	BB+

HL 2023-1 FIXE 10.75%	TNL7VQZVHR54	16 000	1 280 000	1 281 508	0,83%	0,83%	
HL 2024-1 FIXE 10.70%		15 000	1 510 553	1 501 702	0,97%	0,98%	BBB
STB 2010/1	TN0002601045	10 000	66 200	66 269	0,04%	0,04%	STB
STB 2019-1 CA TF	TN0002601144	20 000	400 000	411 384	0,27%	0,27%	STB
STB 2019-1 CA TV	TN0002601151	15 000	300 000	308 374	0,20%	0,20%	STB
STB 2020-1 CA TF	TN0002601201	20 000	800 000	864 446	0,56%	0,56%	STB
STB SUB 2020-1 CC TF	TN0002601219	5 000	400 000	433 757	0,28%	0,28%	STB
STB SUB 2021-1 CA TF	TNWQS0MZ65V8	30 000	1 800 000	1 820 880	1,18%	1,18%	STB
TL 2017-1	TN0002101962	20 000	400 000	420 391	0,27%	0,27%	
TL 2017-2	TN0002101988	10 000	200 000	201 900	0,13%	0,13%	
TLF 2019-1	TN0002102127	4 000	240 000	257 110	0,17%	0,17%	BBB+
TLF 2023-2 FIXE 10.70%	TNMCJHUZPRD0	20 000	2 000 000	2 039 292	1,32%	1,32%	BBB-
TLF 2021 CA TF	TNZSBU7F6WY7	6 000	360 000	372 030	0,24%	0,24%	BB+
TLF 2019-1 CA TV	TN0002102119	4 000	80 000	85 215	0,06%	0,06%	BBB
UIB 2011-1 20 ANS TX FIXE	TN0003900263	20 000	800 000	824 126	0,53%	0,54%	UIB
WIFAK BANK 2022-2	TNR4CLXNS261	10 000	800 000	811 827	0,53%	0,53%	BH
Titres des OPCVM			7 630 507	7 630 507	4,95%	4,96%	
MCP SAFE FUND	TNGUV3GCXU41	30 960	4 500 624	4 500 624	2,92%	2,92%	
SICAV-BHO	TN0001900752	29 000	3 129 883	3 129 883	2,03%	2,03%	
Total Général			115 440 354	118 712 192	76,94%	77,12%	

3-2 Placements Monétaires

Les placements monétaires affichent un solde de **32 846 768** dinars au 31-03-2024 et se détaillent comme suit :

Désignation	code ISIN	NJ	Taux	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif	% Actif Net	Emetteur
Total Certificats de Dépôt				18 961 171	18 985 081	12,31%	12,33%	
CD250324/040424TANIT-AB	TNDAJAO8T9M4	10	9	2 993 869	2 998 161	1,94%	1,95%	AMEN BANK
CD260324/050424TANIT-BNA	TN20W28K3782	10	9	6 486 716	6 494 686	4,21%	4,22%	BNA
CD260324/050424TANIT-BTL	TN9SU58Y6JW5	10	9	5 488 760	5 495 504	3,56%	3,57%	BTL
CD260324/050424TANIT-TSB	TNG5XL5KG4V8	10	9	3 991 825	3 996 730	2,59%	2,60%	TSB
Pension Livrée				13 599 111	13 861 687	8,98%	9,01%	
PL090124/080524TANIT-TSB		120	9	2 999 993	3 065 632	1,99%	1,99%	TSB
PL190124/210524TANIT/BTL		123	9	100 000	101 884	0,07%	0,07%	BTL
PL010324/010724TANIT-BTL		122	9	1 000 000	1 008 155	0,65%	0,65%	BTL
PL100124/100524TANIT-AB		121	9	1 999 487	2 042 708	1,32%	1,33%	AMEN BANK
PL110124/140524TANIT-AB		124	9	999 972	1 021 323	0,66%	0,66%	AMEN BANK
PL150124/200524TANIT-BNA		126	10	2 999 078	3 060 274	1,98%	1,99%	BNA
PL160124/150524TANIT-BTE		120	10	1 000 021	1 020 161	0,66%	0,66%	BTE
PL160224/170624TANIT-BTL		122	9	1 000 000	1 011 788	0,66%	0,66%	BTL
PL170124/160524TANIT-BTE		120	9	1 000 560	1 020 342	0,66%	0,66%	BTE
PL190124/210524TANIT-BTL		123	9	500 000	509 420	0,33%	0,33%	BTL
Total				32 560 282	32 846 768	21,29%	21,34%	

3-3 Disponibilité :

Le solde de ce poste s'élève à **2 718 958** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Dépôts à vue	2 718 958	3 891 255	123 673
Total	2 718 958	3 891 255	123 673

3-4 Créances d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève à **6 515** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Annuitée EO AMEN BANK SUB 2009 (A) échue à encaisser			41 744
Agios Crédeurs à encaisser	6 515	13 019	5 052
Total	6 515	13 019	46 796

3-5 Opérateurs créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève à **313 920** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Rémunération du gestionnaire à payer	55 398	52 788	53 022
Rémunération du distributeur à payer	258 522	246 348	247 434
Total	313 920	299 136	300 456

3-6 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2024 à **43 088** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Solde des Souscriptions/Rachats	-	-	83 501
Jetons de présence	18 740	18 699	15 000
Redevances CMF à payer	12 972	11 819	11 849
Etat retenues à la source	820	-	-
Honoraires CAC à payer	5 983	35 773	27 433
TCL à payer	4 573	1 326	2 330
Retenue à la source sur CD281223/170124TANIT-TSB	-	-	1 159
Intérêts intercalaires encaissés d'avance (*)	-	-	21 576
Total	43 088	67 617	162 848

(*) Il s'agit des intérêts intercalaires EO TLF 2023/2 encaissés le 08/12/2023 et dont la période de souscription a été clôturée le 08/01/2024

3-7 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-01-2024 au 31-03-2024 se détaillent ainsi

Capital au 31/12/2023	
Montant	132 556 103
Nombre de titres	1 056 024
Nombre d'actionnaires	1 927

Souscriptions réalisées	
Montant (nominal)	12 016 700
Nombre de titres émis	120 167
Rachats effectués	
Montant (nominal)	(4 785 700)
Nombre de titres rachetés	(47 857)
Autres mouvements	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	5 344
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	6 253
Frais de négociation de titre	0
Régularisation des sommes non capitalisables	1 845 986
Capital au 31-03-2024	
Montant	141 644 686
Nombre de titres	1 128 334
Nombre d'actionnaires	2 078

3-8 Notes sur les sommes Capitalisables :

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de l'exercice en cours et des exercices antérieurs augmentés (ou diminués) des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions. Le solde de ce poste au 31-03-2024 se détaille ainsi :

Désignations	Résultat d'exploitation	Régularisation de l'exercice antérieur	Régularisation de l'exercice en cours	Sommes capitalisables (*)
Exercice antérieur	9 100 932	(42 019)	620 298	9 679 211
Exercice en cours	2 532 253		71 275	2 603 528

4 - Note sur l'état de résultat :

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 la somme de 2 011 945 dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 Au 31/03/2024	01/01/2023 Au 31/03/2023	01/01/2023 Au 31/12/2023
Revenus des BTA	1 427 066	1 301 247	5 437 577
Revenus des titres OPCVM	-	-	-
Revenus des obligations	584 879	678 293	2 649 545
TOTAL	2 011 945	1 979 540	8 087 122

4-2 Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires totalisent au titre de la période s'étendant du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 la somme de **893 289** dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	01/01/2024	01/01/2023	01/01/2023
	Au 31/03/2024	Au 31/03/2023	Au 31/12/2023
Intérêts des placements à termes	843 289	20 835	1 495 527
Intérêts des certificats de dépôts	50 000	499 988	905 551
Total	893 289	520 823	2 401 078

4-3 Charges de gestion des placements :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **313 920** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 Au 31/03/2024	01/01/2023 Au 31/03/2023	01/01/2023 Au 31/12/2023
Rémunération du gestionnaire	55 398	52 788	206 870
Rémunération du distributeur	258 522	246 348	965 392
Total	313 920	299 136	1 172 262

4-4 Autres charges :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} Janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **59 061** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période du		
	01/01/2024 Au 31/03/2024	01/01/2023 Au 31/03/2023	01/01/2023 Au 31/12/2023
Redevances CMF	36 932	35 193	137 913
Honoraires commissaires aux comptes	5 869	12 139	31 142
Autres charges AGO amortis	2 562	2 561	5 126
Jetons de présence	3 740	3 699	15 000
TCL	9 364	4 284	25 063
Contribution sociale de solidarité	400	400	400
Autres charges	194	1	362
Total	59 061	58 277	215 006

5 - Ratios de gestion des placements :

- Charges de gestion des placements / actif net moyen soit : $313\,920 / 148\,357\,243 = 0,21\%$.
- Autres charges / actif net moyen soit : $59\,061 / 148\,357\,243 = 0,04\%$.

6 - Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et du distributeur

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

SICAV BH OBLIGATAIRE
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 31 MARS 2024

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRÊTÉS AU 31 MARS 2024

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 09 Mars 2022 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société « SICAV BH OBLIGATAIRE » pour la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de **D : 96 414 950**, un actif net de **D : 95 787 338** et un bénéfice de la période de **D : 1 513 111**.

Responsabilité de la Direction

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

Etendue de l'examen

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

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

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

Conclusion

Compte tenu de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de la société SICAV BH OBLIGATAIRE arrêtés au 31 Mars 2024, conformément au système comptable des entreprises.

Tunis, le 30 Avril 2024

Le commissaire aux comptes :
ProAudit
Mr. Tarak ZAHAF

BILAN
au 31 Mars 2024
(unité: Dinars tunisiens)

<u>ACTIF</u>		31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
	Notes			
AC - 1 Portefeuille-titres	3 - 1	68 817 950	85 156 740	75 853 521
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		2 557 092	5 506 445	4 237 486
b- Obligations et valeurs assimilées		66 260 858	79 650 295	71 616 035
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	3 - 3	27 572 300	18 164 533	19 986 566
a- Placements monétaires		20 215 058	14 978 509	13 939 964
b- Disponibilités		7 357 242	3 186 024	6 046 602
AC 3 - Créances d'exploitation	3 - 5	24 700	854 908	647 261
TOTAL ACTIF		96 414 950	104 176 181	96 487 348
<u>PASSIF</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs	3 - 7	121 048	141 232	129 443
PA 2 - Autres créditeurs divers	3 - 8	506 564	440 198	459 317
TOTAL PASSIF		627 612	581 430	588 760
<u>ACTIF NET</u>				
CP1 - Capital	3 - 6	88 237 304	96 623 838	89 851 938
CP 2 - Sommes distribuables		7 550 034	6 970 913	6 046 650
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		5 936 572	5 469 516	73
b - Sommes distribuables de l'exercice		1 613 462	1 501 397	6 046 577
ACTIF NET		95 787 338	103 594 751	95 898 588
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		96 414 950	104 176 181	96 487 348

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 1er janvier au 31 Mars 2024

(unité: Dinars tunisiens)

	Notes	Période du 01/01/2024 au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille-titres</u>	3 – 2	1 293 003	1 374 225	5 564 471
a- Dividendes		-	-	-
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 293 003	1 374 225	5 564 471
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3 – 4	361 067	329 823	1 403 651
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 654 070	1 704 048	6 968 122
-				
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3 – 9	120 548	141 232	538 951
-				
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 533 522	1 562 816	6 429 171
-				
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3 – 10	40 128	47 308	171 105
-				
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 493 394	1 515 508	6 258 066
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		120 068	(14 111)	(211 489)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 613 462	1 501 397	6 046 577
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		(120 068)	14 111	211 489
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		(179 499)	80 684	(488 335)
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		199 216	-	771 691
Frais de négociation de titre		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 513 111	1 596 192	6 541 422

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période allant du 1er janvier au 31 Mars 2024
(unité: Dinars tunisiens)

	Période du 01/01/2024 au 31/03/2024	Période du 01/01/2023 au 31/03/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<u>AN 1 - Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	1 513 111	1 596 192	6 541 422
a- Résultat d'exploitation	1 493 394	1 515 508	6 258 066
b- Variation des +/- values potentielles sur titres	(179 499)	80 684	(488 335)
c- +/- values réalisées sur cession de titres	199 216	-	771 691
d- Frais de négociation des titres	-	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	5 667 105
<u>AN 3 - Transactions sur le capital</u>			
a- Souscriptions	15 675 387	16 033 472	57 441 079
* Capital	14 574 100	15 152 500	56 131 000
* Régularisation des sommes non distribuables	(77 344)	(121 123)	(393 589)
* Régularisation des sommes distribuables	1 178 631	1 002 095	1 703 668
b- Rachats	(17 299 748)	19 735 161	68 117 056
* Capital	(16 218 900)	18 671 600	66 673 700
* Régularisation des sommes non distribuables	87 793	(150 316)	(471 810)
* Régularisation des sommes distribuables	(1 168 641)	1 213 877	1 915 166
VARIATION DE L'ACTIF NET	(111 250)	(2 105 497)	(9 801 660)
AN 4 - Actif net			
a- En début de période	95 898 588	105 700 248	105 700 248
b- En fin de période	95 787 338	103 594 751	95 898 588
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>			
a- En début de période	903 493	1 008 920	1 008 920
b- En fin de période	887 045	973 729	903 493
VALEUR LIQUIDATIVE	107,985	106,390	106,142
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	6,98%	6,29%	6,68%

Notes aux états financiers trimestriels

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

PRESENTATION SICAV BH OBLIGATAIRE

SICAV BH OBLIGATAIRE est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type distribution, régie par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 5 juin 1997, et a reçu l'agrément du ministre des Finances le 14 avril 1997.

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

Les états financiers trimestriels relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 Mars 2024 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux OPCVM.

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

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

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

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

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

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Mars 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la SICAV «BH OBLIGATAIRE » figurant au bilan arrêté à la même date.

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

2-3 Evaluation des autres placements

Les titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leurs valeurs liquidatives. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus 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.

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

2-4 Evaluation des 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. Ils sont présentés au niveau de la note sur les revenus des placements monétaires sous une rubrique distincte « Intérêts des pensions livrés ».

2-5 Cession des placements

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

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

3- Note sur le bilan :

3-1 Note sur le Portefeuille titres

L'état du portefeuille titre ainsi que la note à long terme au 31 Mars 2024 et se détaille ainsi :

Titre	Code ISIN	Nbre de titres	Coût d'acquisition	Val. au 31.03.2024	% Actif	% Actif Net	Note / Garantie
-	-		64 215 526	66 260 858	68,72%	69,17%	
Titres de l'Etat	-		41 150 000	42 649 948	44,24%	44,53%	
EMP NAT 2022 T4 CB TV	TN7PM93UZP50	22 500	2 250 000	2 316 897	2,40%	2,42%	
EMP NAT 2022 T4 CB TF	TNWRCVSYL730	22 500	2 250 000	2 312 410	2,40%	2,41%	
EMP NAT T1 2021 CAT B	TN0008000838	20 000	2 000 000	2 106 082	2,18%	2,20%	
EMP NAT 22 T2 CBTF	TNQVHB5WZ2K2	10 000	1 000 000	1 059 635	1,10%	1,11%	
EMP NAT 22 T2 CB TV	TNFOOWIRG8H7	20 000	2 000 000	2 130 091	2,21%	2,22%	
EMP NAT 22 1T CBTV	TN0OU20VQYS5	2 000	200 000	200 644	0,21%	0,21%	
EMP NAT 22 1T CBTV	TN0OU20VQYS5	10 000	1 000 000	1 003 221	1,04%	1,05%	
EMP NAT 2021 T3 CB TV	TN5QHXZ8T348	7 000	700 000	721 950	0,75%	0,75%	
EMP NAT 2022 T3 CB TF	TNRGVSC8DE36	30 000	3 000 000	3 121 729	3,24%	3,26%	
EMP NAT 2022 T3 CB TV	TN0JN6PVVH38	30 000	3 000 000	3 132 773	3,25%	3,27%	
EMP NAT 2022 T3 CC TF	TN4A4WPDZOC1	30 000	3 000 000	3 124 984	3,24%	3,26%	
EMP NAT 2022 T3 CC TV	TNIZ090I5G66	30 000	3 000 000	3 135 377	3,25%	3,27%	
EMP NAT 2023 T1 CB TF	TNCGJF5TW027	23 000	2 300 000	2 321 678	2,41%	2,42%	
EMP NAT 2023 T1 CB TV	TN3C6DVEWM76	34 500	3 450 000	3 482 345	3,61%	3,64%	
EMP NAT 2023 T2 CB TV	TNN50G7PX8W5	5 000	500 000	533 879	0,55%	0,56%	
EMP NAT 21 T2 CB	TN0008000895	105 000	10 500 000	10 943 520	11,35%	11,42%	
EMP NAT 22 1T CBTF	TNHG2VXQ3BG0	10 000	1 000 000	1 002 731	1,04%	1,05%	
Obligations de sociétés	-		23 065 526	23 610 910	24,49%	24,65%	
BIAT 2022-1 CD TV	TNG0JL1IIN67	25 000	2 500 000	2 682 602	2,78%	2,80%	BB
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	3 000	240 000	242 038	0,25%	0,25%	BBB+
HL 2023-1 VAR TMM+2.60%	TNAGSVAWF5T2	15 000	1 200 000	1 201 394	1,25%	1,25%	
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	15 000	1 200 000	1 210 190	1,26%	1,26%	BBB+
A. LEASE 2022-1 CA TF	TN4J4VCBM140	5 000	400 000	416 833	0,43%	0,44%	TIJAR LEASING
ABC 2020-1 CA TF	TN0007780067	5 000	200 000	213 657	0,22%	0,22%	AAA.T N
A.BANK 2009 CA TF	TN0003400348	20 000	132 760	135 681	0,14%	0,14%	A B
A.BANK 2009 CB TV	TN0003400355	15 000	99 359	102 897	0,11%	0,11%	A B
A.BANK 2009 CB TV	TN0003400355	5 000	32 655	33 835	0,04%	0,04%	A B
A.BANK 2010	TN000340040	40 000	532 697	554 699	0,58%	0,58%	A B
A. BANK 2010	TN0003400405	35 000	466 305	485 557	0,50%	0,51%	A B
A.BANK 2020-03 CA TF	TN0003400660	20 000	800 000	807 904	0,84%	0,84%	A B
A.BANK 2021-1 CA TV	TN0003400686	31 000	3 100 000	3 344 295	3,47%	3,49%	A B
ATB 2017 CB TV	TN0003600640	37 500	750 000	752 808	0,78%	0,79%	ATB
ATL 2021-1 CA TF	TNFUHZ3R7VR5	10 000	600 000	609 946	0,63%	0,64%	BBB+
ATL 2017-2 CB TF	TN0004700712	5 000	100 000	102 901	0,11%	0,11%	BB
ATTIJARI LEASING 2024-1	TNO6AI2ZF0D3	2 500	250 000	250 581	0,26%	0,26%	BB
BH 2009	TN0001900844	75 000	570 050	576 142	0,60%	0,60%	BH
BNA 2009	TN0003100674	25 000	165 800	172 832	0,18%	0,18%	BNA
BNA 2017-1 CB TF	TN0003100716	40 000	800 000	841 059	0,87%	0,88%	BNA
BNA 2017-1 CB TF	TN0003100716	24 000	480 000	504 635	0,52%	0,53%	BNA

BTK 2009	TN0004620134	15 000	99 300	99 968	0,10%	0,10%	BTK
CIL 2020 -1 CA TF	TN0004201471	5 000	150 000	154 073	0,16%	0,16%	BBB-
CIL 2023-1 TF 10.55%	TNY1F6BOX6F5	5 000	500 000	533 644	0,55%	0,56%	BBB
A.BANK 2008 CB TF	TN0003400330	7 500	187 500	196 294	0,20%	0,20%	AMEN BANK
HL 2017-3	TN0007310444	15 000	300 000	303 570	0,31%	0,32%	BB+
HL 2020-02	TN0007310543	18 160	726 400	750 027	0,78%	0,78%	F2
HL 2020-03	TN0007310550	12 000	480 000	486 808	0,50%	0,51%	BB+
HL 2022-1	TN77U54Q5NV3	17 000	1 020 000	1 021 502	1,06%	1,07%	BB+
HL 2023-1 FIXE 10.75%	TNL7VQZVHR54	10 000	800 000	800 942	0,83%	0,84%	
SERVICOM 2016	TN0007340128	5 000	300 000	0	0,00%	0,00%	SERVI COM
STB 2008/1 CB TV	TN0002600997	5 000	31 250	32 948	0,03%	0,03%	STB
STB 2010/1	TN0002601045	20 000	132 400	132 538	0,14%	0,14%	STB
STB 2019-1 CA TV	TN0002601151	5 000	100 000	102 791	0,11%	0,11%	STB
STB 2020-1 CA TF	TN0002601201	6 000	240 000	259 334	0,27%	0,27%	STB
TL 2017-1	TN0002101962	10 000	200 000	210 195	0,22%	0,22%	
TL 2017-2	TN0002101988	10 000	200 000	201 900	0,21%	0,21%	
TLF 2019-1	TN0002102127	7 500	450 000	482 080	0,50%	0,50%	BBB+
TLF 2019-1	TN0002102127	4 000	240 000	257 110	0,27%	0,27%	BBB+
TLF 2023-2 FIXE 10.70%	TNMCJHUZPRD0	5 000	500 000	509 823	0,53%	0,53%	BBB-
TLF 2020 CA TF	TN0002102143	7 000	280 000	283 952	0,29%	0,30%	
TLF 2021 CA TF	TNZSBU7F6WY7	6 000	360 000	372 030	0,39%	0,39%	BB+
TLF 2019-1 CA TV	TN0002102119	7 500	150 000	159 778	0,17%	0,17%	BBB
UIB 2009 CB TF	TN0003900230	30 000	199 050	205 287	0,21%	0,21%	UIB
WIFAK BANK 2022-2	TNR4CLXNS261	10 000	800 000	811 827	0,84%	0,85%	BH
Titres des OPCVM	-		2 557 092	2 557 092	2,65%	2,67%	
MCP SAFE FUND	TNGUV3GCXU41	14 871	2 161 782	2 161 782	2,24%	2,26%	-
TUNISIE SICAV	TN0002100998	3 343	395 310	395 310	0,41%	0,41%	-
Total Général	-		66 772 618	68 817 950	71,38%	71,84%	

(*) Emprunt Obligataire « SERVICOM 2016 »

Les cinquième, sixième, septièmes et huitièmes échéances de l'échéancier initial de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » prévues respectivement pour le 12 Février 2019, le 12 Août 2019, le 12 Février 2020 et le 12 Août 2020 n'ont pas été réglé aux échéances convenues.

La SICAV BH Obligataire a procédé au reclassement de ces échéances impayées, dont le montant en principal s'élève à 200.000 Dinars, au niveau de la rubrique « Créances d'exploitations ». La SICAV BH Obligataire a procédé aussi à la suspension de la comptabilisation des produits d'intérêts sur cet Emprunt Obligataire, et à la constatation d'une dépréciation pour un montant de 200.000 Dinars.

SICAV BH Obligataire a convenu à un accord de restructuration de cet emprunt qui a été validé par l'assemblée Générale spécial des souscripteurs du 01/10/2019. Cet accord porte principalement sur la modification du taux de rémunération de l'emprunt qui passe de 8.2% à 11.6% et le rééchelonnement de la créance. Cet accord n'a pas été respecté.

SICAV BH Obligataire a constaté au cours de l'année 2021 une dépréciation de 259 820 Dinars sur ce titre.

3-2 Note sur les revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille titres affichent un solde de **1 293 003** dinars au 31-03-2024 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période Du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Période Du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Période Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Revenus des obligations	1 129 676	843 855	2 479 846
Revenus des titres de l'Etat	163 327	530 370	3 084 625
Total	1 293 003	1 374 225	5 564 471

3-3 Note sur les placements monétaires et les disponibilités

Les montants placés sur le marché monétaire et les disponibilités s'élèvent au 31-03-2024 à 27 572 300 Dinars et se détaillent comme suit :

a- Les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2024 à 20 215 058 Dinars, et se détaille comme suit :

Désignation	Code ISIN	Qté	Durée	Taux	Coût d'acquisition	Valeur 31/03/2024	%	Emetteur
Certificats de Dépôt					12 399 418	12 484 511	12,95%	
CD290324/080424SOUSSESAHL	TNG2A4FTGM90	1	10	8,97	499 006	499 305	0,52%	BH
CD220324/010424SOUSSECORN	TNNQI0WA7V99	1	10	8,97	499 006	500 000	0,52%	BH
CD220324/01042024ENNASR	TNNQIOWA7V99	1	10	8,97	499 006	500 000	0,52%	BH
CD210324/100424KALLASGHIR	TNJ1XCGSMPL7	1	20	8,97	498 017	499 107	0,52%	BH
CD220324/110424KELIBIA	TN9CTLLP5SX7	1	20	8,97	498 017	499 008	0,52%	BH
CD290324/080424BHO-BTE	TNMEE2PJ1NX6	6	10	9,07	2 993 969	2 995 778	3,11%	BTE
CD260324/050424BHO-TSB	TNG5XL5KG4V8	2	10	9,22	997 956	999 183	1,04%	TSB
CD260324/050424BHO-BNA	TN20W28K3782	3	10	9,22	1 496 935	1 498 774	1,55%	BNA
CD250324/040424BHO-TSB	TNDXQ22BFSE1	1	10	9,22	498 978	499 693	0,52%	TSB
CD020124/010424BHO-BHL	TNIGMQZCCIL2	4	90	10,45	1 959 264	2 000 000	2,07%	BHL
CD160124/150424BHO-BHL	TNM21DFMJNR1	4	90	10,45	1 959 264	1 993 663	2,07%	BHL
Pension Livrée					7 600 649	7 730 547	8,02%	
PL110124/150524BHO-BTL		1	125	9,54	1 600 000	1 634 344	1,70%	BTL
PL160124/150524BHO-BTE		1	120	9,54	1 000 021	1 020 162	1,06%	BTE
PL230124/220524BHO-BTE		1	120	9,54	1 000 017	1 018 302	1,06%	BTE
PL240124/230524BHO-BTE		1	120	9,54	500 024	509 034	0,53%	BTE
PL260224/250624BHO-BTL		1	120	9,48	500 000	504 608	0,52%	BTL
PL300124/290524BHO-BTE		1	120	9,49	1 000 822	1 017 179	1,06%	BTE
PL090224/100624BHO-BNA		1	122	9,40	1 999 765	2 026 918	2,10%	BNA
Total					20 000 067	20 215 058	20,97%	

b- Disponibilité :

Le solde de ce poste s'élève à **7 357 242** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Avoirs en banque	7 357 242	3 186 024	6 046 602
Total	7 357 242	3 186 024	6 046 602

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires totalisent **361 067** Dinars pour la période allant du 01/01/2024 au 31/03/2024 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période
	Du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Intérêts des comptes à terme	241 901	29 037	434 069
Intérêts des billets de trésorerie	-	15 216	15 216
Intérêts des certificats de dépôt	119 166	285 570	954 366
Total	361 067	329 823	1 403 651

3-5 Créances d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève à **24 700** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Titres de créance échus (*)	86	86	86
Agios créditeurs à encaisser	5 582	10 770	3 667
Annuitée EO BH 2009 échue à encaisser	-	-	626 160
Intérêt intercalaire HL 2023/1 à encaisser	-	24 705	-
Intérêt Intercalaire ATTIJARI LEASING 2024	1 684	-	-
Billet de trésorerie échue à encaisser	-	800 000	-
Intérêt à encaisser sur Certificat de dépôt	-	1 999	-
Compte d'attente	17 348	17 348	17 348
Total	24 700	854 908	647 261

(*) Les sommes en principal se rapportant à la cinquième, sixième, septième et huitième échéance de l'échéancier initial de l'emprunt obligataire « *SERVICOM 2016* », considérées comme impayées par la SICAV BH Obligataire, et dont le montant s'élève à 200 000 Dinars ont été reclassées parmi les Titres de créances échus. Une provision pour dépréciation de 200.000 Dinars a été constatée sur cette créance. Les fractions intérêts conventionnels et intérêts de retard se rapportant à la cinquième échéance, et qui ont été reclassé parmi les Titres de créances échus, ont fait l'objet de réservation d'intérêts pour un montant de 17.370 Dinars.

3-6 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-01-2024 au 31-03-2024 se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Capital au 1^{er} Janvier			
Montant	89 851 938	100 033 061	100 033 061
Nombre de titres	903 493	1 008 920	1 008 920
Nombre d'actionnaires	850	911	911
Souscriptions réalisées			

Montant (Nominal)	14 574 100	15 152 500	56 131 000
Régul. des sommes non distribuables	(77 344)	(121 123)	(393 589)
Nombre de titres émis	145 741	151 525	561 310
Rachats effectués			
Montant (Nominal)	(16 218 900)	(18 671 600)	(66 673 700)
Régul. des sommes non distribuables	87 793	150 316	471 810
Nombre de titres rachetés	(162 189)	186 716	666 737
Autres effets sur le capital			
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	(179 499)	80 684	(488 335)
Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres	199 216	-	771 691
Frais de négociation des titres	-	-	-
Capital au 31 Mars			
Montant	88 237 304	96 623 838	89 851 938
Nombre de titres	887 045	973 729	903 493
Nombre d'actionnaires	905	888	850

3-7 Opérateurs créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève à **121 048** dinars au 31-03-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Rémunération du gestionnaire à payer	120 750	140 937	128 253
Rémunération du dépositaire à payer	298	295	1 190
Total	121 048	141 232	129 443

3-8 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2024 à **506 564** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Solde des souscriptions Rachats	43 580	-	-
Jetons de présence à payer	35 137	35 060	28 125
Actionnaires dividendes à payer	386 619	383 435	386 619
Etat retenues à la source	55	805	17
Honoraires commissaire aux comptes a payer	31 031	10 935	26 283
Redevances CMF à payer	7 412	8 441	7 782
TCL à payer	2 434	1 355	1 412
Autres rémunérations	278	167	167
Compte d'attente passif	18	-	3 518
Intérêts intercalaires encaissés d'avance	-	-	5 394
Total	506 564	440 198	459 317

3-9 Charges de gestion des placements :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **120 548** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période	Période	Période
	Du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Rémunération du gestionnaire	120 250	140 937	537 761
Rémunération du dépositaire	298	295	1 190
Total	120 548	141 232	538 951

3-10 Autres charges :

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1^{er} janvier 2024 au 31 Mars 2024 à **40 128** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période	Période	Période
	Du 01/01/2024 Au 31/03/2024	Du 01/01/2023 Au 31/03/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Redevances CMF	21 864	25 625	98 047
Honoraires commissaire aux comptes	4 748	9 680	25 025
Jetons de présence	7 012	6 935	28 125
Rémunération du Directeur Général	833	500	2 000
Contribution Sociale de Solidarité	400	400	400
TCL	5 209	4 078	17 331
Autres charges	62	90	177
Total	40 128	47 308	171 105

4 - Ratios de gestion des placements :

- Charges de gestion des placements /actif net moyen soit : $120\,548 / 87\,930\,846 = 0,14\%$
- Autres charges / actif net moyen soit : $40\,128 / 87\,930\,846 = 0,05\%$

5 - Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

- La gestion de la SICAV BH OBLIGATAIRE est confiée à l'établissement gestionnaire BH INVEST. Celui-ci est chargé des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle (TTC) fixée à 0,55% applicable depuis le 18 septembre 2020 (0,45%TTC auparavant) et décomptée sur la base de l'actif net quotidien.
- La BH BANK assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV BH OBLIGATAIRE. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la SICAV. En contrepartie de ses services, la BH BANK perçoit une rémunération qui s'élève à 1 190 DT TTC par an (prise en charge dans sa totalité par le gestionnaire).