



Bulletin Officiel

N°7231 Lundi 04 novembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

2

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 31/10/2024)

ANNEXE II

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2024

- FIDELITY OBLIGATIONS SICAV
- SICAV OPPORTUNITY

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	122,623	122,685
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	171,359	171,454
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	141,203	141,278
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	153,863	153,946
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	146,484	146,541
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	151,182	151,271
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	139,713	139,779
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	56,835	56,858
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,792	41,816
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	142,099	142,182
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	124,528	124,598
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	124,165	124,233
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,898	21,908
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	151,995	152,054
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	145,941	145,997
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,908	13,913
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	210,802	210,915
18	FCP SALAMETT PLUS *	AFC	02/01/07	13,198	En liquidation	En liquidation
19	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	119,015	119,062
20	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	123,993	124,052
21	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,238	17,248
22	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	109,459	109,525
23	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	104,558	104,634
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
24	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,317	2,320
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
25	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	75,536	75,491
26	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	157,359	157,151
27	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	115,788	115,693
28	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	130,615	130,677
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
29	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	167,525	167,564
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	624,895	625,053
31	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	136,217	136,401
32	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	204,049	203,953
33	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	116,165	116,424
34	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	160,380	160,269
35	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	191,002	190,992
36	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	174,769	174,727
37	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	28,523	28,561
38	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,061	107,048
39	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,188	1,189
40	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,226	1,228
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
41	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 675,055	2 680,377
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	249,806	249,706
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,528	3,517
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,112	3,102
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	50,517	49,741
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,495	1,497
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,354	1,355
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,378	1,377
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	18,246	18,239
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,984	13,112
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	18,429	18,500
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 659,716	5 693,005
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	104,814	105,144
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,427	1,424

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
55 SANADETT SICAV	AFC		01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	113,218	113,262
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST		10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	101,100	101,144
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST		10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	108,678	108,743
58 ATTUARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTUARI GESTION		01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	106,100	106,149
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE		07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	106,931	106,992
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT		01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	111,699	111,750
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX		06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	107,437	107,495
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT		03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	104,465	104,521
63 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **		17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	108,694	108,747
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA		20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	109,040	109,099
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE		02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	107,101	107,153
66 SICAV RENDEMENT	SBT		02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	107,003	107,062
67 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST		10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	105,634	105,697
68 MAXULA INVES TISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE		05/06/08	30/05/24	3,542	109,400	109,400	109,457
69 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE		20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	105,328	105,382
70 AL HIFADH SICAV	TSI		15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	102,320	102,348
71 SICAV ENTREPRIS E	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT		01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	109,479	109,529
72 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **		15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	104,865	104,921
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
73 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT		10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	114,524	114,581
74 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL		31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	106,683	106,731
75 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE		20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	111,818	111,868
76 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT		13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	107,234	107,289
77 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT		31/08/23	-	-	1 015,847	1 072,875	1 073,405
78 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT		29/01/24	-	-	-	10 644,432	10 651,008
79 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT		25/04/24	-	-	-	104,544	104,618
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
80 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL		07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	110,103	110,254
81 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL		22/12/23	-	-	99,895	106,273	106,433
SICAV MIXTES								
82 ARABIA SICAV	AFC		15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	63,176	63,518
83 SICAV BNA	BNA CAPITAUX		14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	120,752	120,846
84 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **		26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,890	17,898
85 SICAV CROISSANCE	SBT		27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	346,008	345,777
86 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT		01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 450,675	2 463,093
87 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE		30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,526	69,514
88 SICAV AVENIR	STB FINANCE		01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,336	55,349
89 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **		17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	109,406	109,416
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
90 FCP IRADETT 50	AFC		04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	11,040	11,041
91 FCP IRADETT CEA	AFC		02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,611	17,658
92 ATTUARI FCP CEA	ATTUARI GESTION		30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	19,425	19,448
93 ATTUARI FCP DYNAMIQUE	ATTUARI GESTION		01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,854	16,864
94 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE		08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	105,044	105,001
95 FCP AL IMTIEZ	TSI		01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,355	90,312
96 FCP AFEK CEA	TSI		01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	93,633	93,651
97 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA		02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	112,839	112,837
98 UBCT - FCP CEA	UNION CAPITAL **		22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	106,293	106,505
99 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT		06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	12,196	12,253
100 FCP BH CEA	BH INVEST		18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	105,164	105,470
101 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT		15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	84,092	84,121
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST		28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,996	98,995
103 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL		31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	127,376	127,618
104 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL		31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	159,184	160,662
105 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX		24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,349	162,084
106 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA		15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	221,657	221,803
107 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA		15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	203,500	203,538
108 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA		15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	198,910	198,956
109 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA		20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	30,069	30,163
110 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA		16/01/23	17/03/24	872,459	10 866,132	11 473,165	11 501,100
111 FCP VIVED NOUVELLES INTRODUITES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS		03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	En liquidation	En liquidation
112 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST		04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	105,411	105,543
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT		12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 548,447	5 594,398
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT		11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,472	11,522
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX		27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	178,027	178,744
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT		16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 289,877	12 384,143
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT		29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	11 134,495	11 217,092
118 FCP LASMINS 2033	MAXULA BOURSE		13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 763,364	10 790,168
119 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA		08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 296,330	11 325,550
120 FCP EUTRE 10	MAXULA BOURSE		26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 805,000	10 840,957
121 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL		12/02/24	-	-	-	11,109	11,179
122 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA		13/05/24	-	-	-	111,745	112,351
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
123 FCP INNOVATION	STB FINANCE		20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	129,261	129,262
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
124 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT		03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 108,282	1 116,869
OPCVM en liquidation anticipée								
* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE								

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement de la société « MEUBLATEX », 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.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
27. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
28.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
30. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
31.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044

32. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
33. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
34. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
35.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
36. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
37.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
41. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. 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
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
48.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
49. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
51.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
59. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
60.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
62. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
66. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
67.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922

68. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
69. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
70. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
71. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
72. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
73. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
74. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
75. 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" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nourira, 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.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222

29. ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31. GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
33. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
34. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
35. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
36. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
37. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
38. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
39. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
40. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
41. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
42. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
43. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
44. Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
45. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
46. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
47. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
48. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
49. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
50. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
51. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
52. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
53. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
54. 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
55. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
56. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
57. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
58. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
59. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
61. Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
62. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
63. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64. Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65. Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111

66.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
67.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
68.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
76. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
77. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
78.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
79.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
80.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
81. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
82.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
83.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
84.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
85.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
86.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
87.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
88.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
89.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
90.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
91.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
92.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
93.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
94.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
95.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
99.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
100.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
101.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
102.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

103.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
104. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
105. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
106.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
107.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

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

DERNIERE MISE A JOUR : 31/10/2024

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

DERNIERE MISE A JOUR : 31/10/2024

54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
55	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
59	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
61	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
63	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
76	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
77	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
78	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 31/10/2024

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

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

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{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	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac 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	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 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 OBLIGATIONS SICAV » pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 91.072.639, un actif net de D : 90.912.444 et un bénéfice de la période de D : 1.180.581.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « FIDELITY OBLIGATIONS SICAV » comprenant le bilan au 30 Septembre 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 OBLIGATIONS SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 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.

Paragraphes post Conclusion

- Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « FIDELITY OBLIGATIONS SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.
- Nous attirons l'attention sur la note 6 des états financiers, qui décrit le traitement opéré au titre des obligations émises en 2016 par la société SERVICOM qui connaît des difficultés financières.
La SICAV a procédé au reclassement de la totalité de l'encours de ces obligations qui s'élève à D : 200.000, parmi les créances d'exploitation. Aussi, elle a suspendu la constatation des intérêts et a enregistré une dépréciation intégrale du principal.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 28 Octobre 2024

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUICHE

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	46 263 593	44 251 926	43 800 648
Obligations et valeurs assimilées		42 370 625	40 849 812	41 051 020
Titres OPCVM		3 892 968	3 402 114	2 749 628
Placements monétaires et disponibilités		44 794 371	24 356 809	17 777 538
Placements monétaires	5	33 112 771	17 918 134	12 974 901
Disponibilités		11 681 600	6 438 675	4 802 637
Créances d'exploitation	6	14 675	1 457 234	648 704
TOTAL ACTIF		91 072 639	70 065 970	62 226 890
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	154 458	186 253	141 767
Autres créditeurs divers	8	5 737	6 463	1 731 704
TOTAL PASSIF		160 195	192 716	1 873 471
ACTIF NET				
Capital	9	86 210 339	66 472 930	56 470 731
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieures		724	282	239
Sommes distribuables de l'exercice en cours		4 701 382	3 400 041	3 882 449
ACTIF NET		90 912 444	69 873 254	60 353 419
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		91 072 639	70 065 970	62 226 890

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

Note	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<i>Année 2023</i>	
Revenus du portefeuille-titres	10	724 114	2 347 343	643 797	1 994 259	2 723 970
Revenus des obligations et valeurs assimilées		724 114	2 148 568	643 797	1 876 212	2 605 923
Revenus des titres OPCVM		-	198 775	-	118 047	118 047
Revenus des placements monétaires	11	258 072	627 649	153 701	465 695	695 113
Revenus des prises en pension		324 012	1 048 069	799 283	1 301 449	1 563 573
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 306 198	4 023 061	1 596 781	3 761 403	4 982 656
Charges de gestion des placements	12	(155 051)	(454 624)	(186 847)	(442 844)	(585 205)
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 151 147	3 568 437	1 409 934	3 318 559	4 397 451
Autres charges	13	(23 659)	(70 573)	(50 696)	(99 445)	(124 808)
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 127 488	3 497 864	1 359 238	3 219 114	4 272 643
Régularisation du résultat d'exploitation		729 159	1 203 517	(505 085)	180 927	(390 194)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 856 647	4 701 382	854 153	3 400 041	3 882 449
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(729 159)	(1 203 517)	505 085	(180 927)	390 194
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		52 460	133 883	36 891	(86 287)	(51 644)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		634	(164 195)	27 889	132 276	167 951
RESULTAT DE LA PERIODE		1 180 581	3 467 552	1 424 018	3 265 103	4 388 950

(*) Compte tenu d'un reclassement de D : 3.268 correspondant aux intérêts échus sur des pensions livrées présentés au 31 mars 2020 parmi les intérêts sur obligations.

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<i>Année 2023</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	1 180 581	3 467 552	1 424 018	3 265 103	4 388 950
Résultat d'exploitation	1 127 488	3 497 864	1 359 238	3 219 114	4 272 643
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	52 460	133 883	36 891	(86 287)	(51 644)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	634	(164 195)	27 889	132 276	167 951
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	(5 036 194)	-	(2 400 272)	(2 400 272)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	11 023 479	32 127 667	(8 577 329)	6 015 332	(4 628 350)
Souscriptions					
- Capital	71 458 271	193 489 861	114 378 520	263 922 891	301 820 953
- Régularisation des sommes non distribuables	(41 269)	(49 235)	(42 519)	(35 516)	(8 026)
- Régularisation des sommes distribuables	3 410 784	11 525 914	4 653 526	12 086 317	14 365 833
Rachats					
- Capital	(61 169 335)	(163 727 656)	(122 446 875)	(257 730 584)	(305 696 293)
- Régularisation des sommes non distribuables	46 567	56 950	38 663	(2 669)	(35 029)
- Régularisation des sommes distribuables	(2 681 539)	(9 168 167)	(5 158 645)	(12 225 108)	(15 075 788)
VARIATION DE L'ACTIF NET	12 204 060	30 559 025	(7 153 311)	6 880 163	(2 639 672)
ACTIF NET					
En début de période	78 708 384	60 353 419	77 026 564	62 993 091	62 993 091
En fin de période	90 912 444	90 912 444	69 873 254	69 873 254	60 353 419
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	738 466	549 111	725 691	586 843	586 843
En fin de période	838 514	838 514	647 134	647 134	549 111
VALEUR LIQUIDATIVE	108,421	108,421	107,973	107,973	109,911
Taux de rendement	1,72%	5,08%	1,73%	4,91%	6,71%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 SEPTEMBRE 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV 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 29 mars 2002 à l'initiative de la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 25 Décembre 2001.

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 OBLIGATIONS SICAV 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 OBLIGATIONS SICAV 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 30 Septembre 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 30 Septembre 2024, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « FIDELITY OBLIGATIONS SICAV » 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.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souche BTA ouverte à l'émission à compter du 1^{er} janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

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 spécifique de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- *Titres reçus en Pension*

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

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2024 à D : 46.263.593 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2023	% Actif net
-	Obligations et valeurs assimilées		41 505 071	42 370 625	46,61%
	Obligation de sociétés		16 143 849	16 659 822	18,33%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	196	11 996	12 295	0,01%
TN0003600582	ATB SUB 2009 B2	10 000	333 289	339 065	0,37%
TN0004700720	ATL 2017-2 C 7.95%	5 000	100 000	103 712	0,11%
TN0004700712	ATL SUB2017 TF 7.9%	15 000	300 000	318 180	0,35%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9	13 500	1 350 000	1 461 704	1,61%
TN0001901065	BH SUB 2018-1 CC 8%	10 000	1 000 000	1 028 760	1,13%
TN0001300607	BTE 2010 CB TF 5.85%	16 500	495 000	495 884	0,55%
TN0001300623	BTE 2011 B TF 6.25%	31 000	1 240 000	1 279 804	1,41%
TN0002601011	EO STB 2008/1	6 500	234 000	241 114	0,27%
TN0007310444	HL 2017-3 8.25% B TF	2 500	50 000	52 246	0,06%
TN0007310535	HL 2020-2 TF 10.6% 5 ANS	19 000	761 105	817 983	0,90%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	2 690	160 459	166 911	0,18%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	20 000	1 600 000	1 670 880	1,84%
TNAQSF8ZD1W1	HL 2024-1 A TF 10.70% 5 ANS	19 330	1 933 000	2 004 629	2,21%
TN0002601029	STB 2008/2	40 000	250 000	258 032	0,28%
TNR0O99VZUY8	TL 2022-02 TV TMM+2.75%	10 000	800 000	864 904	0,95%

TN4SCYEXIVYX	TLF 2024-02 TF10.5 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 016 113	5,52%
TN0003900263	UIB 2011/1 TF 6.3% B	15 000	525 000	527 604	0,58%
	Emprunts national		18 486 127	18 656 017	20,52%
TNIZ090I5G66	EMP NAT T-3 2022 -C TMM+2.40%	120 000	12 000 000	12 040 982	13,24%
TNVFSFLG1FH4	EMP NAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	9 000	900 000	963 576	1,06%
TN85TI1TIY25	EMP NAT T-1 2024 -C TMM+1.95%	8 000	800 000	839 738	0,92%
TNVI299YK4C1	EMP NAT T-3 2023 -A TMM+1.7%	100 000	978 588	981 788	1,08%
TN0LAJZU8LX6	EMP NAT T-3 2023 -C TMM+1.95%	36 500	3 650 000	3 661 904	4,03%
TNGVARQJO7Y7	EMP NAT T-4 2023 -A 9.75% TF	16 466	157 539	168 030	0,18%
	Bons du trésor assimilables		6 875 095	7 054 786	7,76%
TN0008000622	BTA 10 ANS 6.3% MARS 2026	2 000	1 983 403	2 039 741	2,24%
TN0008000606	BTA 12 ANS 6.7% AVRIL 2028	5 000	4 891 692	5 015 045	5,52%
	Titres OPCVM		3 892 968	3 892 968	4,28%
TNKJ23DMA3N1	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	8 450	1 041 403	1 041 403	1,15%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	13 750	2 065 800	2 065 800	2,27%
TNOHKLD2UJQ7	FINA O SICAV	489	67 976	67 976	0,07%
TN0004200937	GO SICAV	2 923	425 761	425 761	0,47%
TN0003100617	PLACEMENT OBLIGATAIRE	1 366	145 898	145 898	0,16%
TN0003600418	SANADET	1 297	146 129	146 129	0,16%
	TOTAL		45 398 039	46 263 593	50,89%
	Pourcentage par rapport au total actifs				50,80%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2024 à D : 33.112.771 se détaillant comme suit :

Code ISIN			Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% actif net
	<u>Certificats de dépôt</u>		18 289 172	18 375 854	20,21%
TN79L7RJX414	Certificat de dépôt AB au 07/10/2024 (au taux de 8,99%)	10 jours	8 982 065	8 989 239	9,89%
TNQBY7VCBAZ4	Certificat de dépôt BTL au 07/10/2024 (au taux de 9,5%)	10 jours	5 987 367	5 992 420	6,59%
TNOEYFG1TVJ3	Certificat de dépôt BNA au 13/02/2025 (au taux de 10,77%)	230 jours	3 319 740	3 394 195	3,73%
	<u>Comptes à terme</u>		5 750 000	6 018 892	6,62%
	Placement BTL au 05/06/2025 (au TMM)	360 jours	240 000	244 742	0,27%
	Placement BTL au 10/02/2025 (au TMM)	360 jours	100 000	103 977	0,11%
	Placement BTL au 14/08/2025 (au TMM)	360 jours	260 000	261 957	0,29%
	Placement BTL au 21/11/2024 (au TMM)	363 jours	150 000	158 160	0,17%
	Placement BH au 20/02/2025 (au taux fixe 10.97%)	350 jours	5 000 000	5 250 056	5,77%
	<u>Créances sur opérations de pensions livrées</u>		8 499 168	8 718 025	9,59%
	Pension livrée BNA au 17/02/2025 (au taux de 9,76%)		4 999 168	5 217 210	5,74%
	Pension livrée ATB au 03/10/2024 (au taux de 8,99%)		1 500 000	1 500 345	1,65%
	Pension livrée ATB au 04/10/2024 (au taux de 8,99%)		2 000 000	2 000 470	2,20%
TOTAL			32 538 340	33 112 771	36,42%
Pourcentage par rapport au total des actifs					36,36%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2024 à D : 14.675 , contre un solde de D : 1.457.234 , à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations et BTA	9 149	24 170	29 833
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	-	17 500	6 001
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	10 038	-
Obligations SERVICOM échues non encore encaissées ⁽¹⁾	200 000	200 000	200 000
(Moins) Dépréciation Obligations SERVICOM ⁽¹⁾	(200 000)	(200 000)	(200 000)
Billet de trésorerie AETECH échu et non payé ⁽²⁾	1 400 000	1 400 000	1 400 000
Remboursement de la première tranche par MAC SA ⁽²⁾	(1 400 000)	-	(800 000)
Intérêts à recevoir sur billet de trésorerie AETECH ⁽²⁾	-	-	7 344
Autres débiteurs	5 526	5 526	5 526
Total	14 675	1 457 234	648 704

(1) L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1^{er} octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020.

Par ailleurs, l'émetteur s'est engagé d'une part à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions, la somme de 600 KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT et d'affecter d'autre part un nantissement de premier rang au profit des souscripteurs, de sa participation dans les sociétés « SERVITRADE SA » et « SERVICOM INDUSTRIES SA », et ce, à concurrence respectivement de 13.333 actions et 6.667 actions pour la FIDELITY OBLIGATIONS SICAV.

Néanmoins, à la date prévu de remboursement partiel des intérêts échus soit le 12 décembre 2019, aucun montant n'a été réglé.

La FIDELITY OBLIGATIONS SICAV a reclassé la totalité de l'encours de ces obligations qui s'élève à 200 KDT, parmi les créances d'exploitation, et a suspendu la constatation des intérêts sur cette ligne.

Une dépréciation intégrale a été constatée en 2020.

(2) Billet de trésorerie émis par la société AETECH et échu le 10 juillet 2023. MAC SA a payé la SICAV l'intégralité du montant en deux tranches. La première tranche de 800 KDT, a été encaissée le 06 novembre 2023 ; et la deuxième tranche de 600 KDT, a été encaissée le 20 Juin 2024.

Les intérêts ont été décomptés sur le montant restant dû du billet de trésorerie et à partir de la date d'échéance de la première tranche soit le 10 juillet 2023, au taux nominal de 10% l'an.

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2024 à D : 154.458 , contre D : 186.253, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du gestionnaire	154 458	186 253	141 767
Total	154 458	186 253	141 767

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2024 à D : 5.737 , contre D : 6.463, au 30/09/2023 et s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance du CMF	5	6	5
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	737	463	317
	-	-	1 726
			387
Total	5 737	6 463	1 731 704

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 septembre 2024, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023

Montant	56 470 731
Nombre de titres	549 111
Nombre d'actionnaires	1 450

Souscriptions réalisées

Montant	193 489 861
Nombre de titres émis	1 881 465
Nombre d'actionnaires nouveaux	54

Rachats effectués

Montant	(163 727 656)
Nombre de titres rachetés	(1 592 062)
Nombre d'actionnaires sortants	(156)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	133 883
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(164 195)
Régularisation des sommes non distribuables	7 715

Capital au 30-09-2024

Montant	86 210 339
Nombre de titres	838 514
Nombre d'actionnaires	1 348

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024 à D : 724.114 , contre D : 643.797 pour la même période de l'exercice 2023 se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/202 4</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/202 4</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/202 3</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/202 3</i>	Année 2023
<u>Revenus des obligations</u>	<u>246 697</u>	<u>747 744</u>	<u>265 718</u>	<u>780 329</u>	<u>1 122 775</u>
-					
- Intérêts	246 697	747 744	265 718	780 329	1 122 775
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>477 417</u>	<u>1 400 824</u>	<u>378 079</u>	<u>1 095 883</u>	<u>1 483 148</u>
-					
- Intérêts des BTA et emprunt national	477 417	1 400 824	378 079	1 095 883	1 483 148
<u>Revenus des titres OPCVM</u>	<u> -</u>	<u>198 775</u>	<u> -</u>	<u>118 047</u>	<u>118 047</u>
-					
- Dividendes	-	198 775	-	118 047	118 047
-					
TOTAL	724 114	2 347 343	643 797	1 994 259	2 723 970

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024 à D : 258.072 , contre D : 153.701 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	Année 2023
Intérêts des billets de trésorerie	-	22 426	2 769	60 452	103 338
Intérêts des comptes à terme	122 659	359 992	121 141	321 334	442 092
Intérêts des dépôts à vue	7 933	18 502	500	33 877	57 341
Intérêts des certificats de dépôt	127 480	226 729	17 291	50 032	92 342
-					
TOTAL	258 072	627 649	153 701	465 695	695 113

Note 12 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 155.051, contre D : 186.847 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	Année 2023
Rémunération de gestionnaire	155 051	454 624	186 847	442 844	585 205
TOTAL	155 051	454 624	186 847	442 844	585 205

Note 13 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 23.659 , contre D : 50.696 , pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	Année 2023
Redevance du CMF	17 373	50 938	20 935	49 618	65 569
Services bancaires et assimilés	6	21	60	305	334
Commission sur pensions livrées (*)	6 280	19 613	29 701	49 122	58 505
Autres	-	-	-	400	400
TOTAL	23 659	70 573	50 696	99 445	124 808

(*) Commissions relatives à des opérations de pensions livrées calculées conformément à l'avis de Tunisie Clearing N°09/2021 du 11 janvier 2021.

Note 14 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

Rémunération du gestionnaire :

La gestion de "FIDELITY OBLIGATIONS SICAV" 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 0,75% 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, AMEN BANK et QNB TUNISIA assurent la distribution des titres de FIDELITY OBLIGATIONS SICAV. Les commissions de distribution revenant à AMEN BANK et QNB TUNISIA sont supportées par le gestionnaire.

SICAV OPPORTUNITY
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société SICAV OPPORTUNITY arrêtés au 30 septembre 2024 faisant apparaître un total bilan de **593 657,007** Dinars et un actif net de **590 300,494** Dinars.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

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 entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons 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 arrêtés au 30 septembre 2024, dans tous leurs aspects significatifs, ne donnent pas une image fidèle, de la situation financière trimestrielle de la société SICAV OPPORTUNITY telle qu'arrêtée en conformité avec le Système Comptable des Entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note 3.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la SICAV OPPORTUNITY pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes.

Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Au 30 septembre 2024, le capital de la SICAV OPPORTUNITY est inférieur à 1 million de dinars et ce depuis le 11 Juillet 2024. Conformément à l'article 3 de la loi 2001-83 du 24 Juillet 2001, dans le cas où cette situation dépasse les 90 jours, le conseil d'administration doit procéder à la dissolution de la SICAV. Il est à noter que cette situation a été régularisée le 06/10/2024.

Tunis, le 22 octobre 2024

Le Commissaire aux Comptes

ABC Audit & Conseil

Walid AMOR

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024

BILANS COMPARES		NOTE	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	399 433,743	403 061,615	415 212,121
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		338 482,777	319 435,252	329 953,228
AC1-B	EMPRUNTS D'ETAT		60 950,966	83 626,363	85 258,893
AC1-C	AUTRES VALEURS (Titres OPCVM)		0,000	0,000	0,000
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	193 618,136	174 283,688	170 289,691
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		169 550,283	148 205,361	160 990,824
AC2-B	DISPONIBILITES		24 067,853	26 078,327	9 298,867
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	605,128	0,000	16,429
AC3-A	CREANCES D'EXPLOITATION		605,128	0,000	16,429
TOTAL ACTIF			593 657,007	577 345,303	585 518,241
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	1 095,377	1 485,419	1 041,216
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	2 261,136	6 881,583	5 114,924
TOTAL PASSIF			3 356,513	8 367,002	6 156,140
ACTIF NET			590 300,494	568 978,301	579 362,101
CP1	CAPITAL	CP1	583 910,007	567 652,803	581 023,198
CP2	SOMMES CAPITALISABLES	CP2	6 390,487	1 325,498	-1 661,097
CP2-A	RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		5 981,445	851,252	-2 697,470
CP2-B	REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		409,042	474,246	1 036,373
CP2-C	RESULTAT CAPITALISABLE DE L'EXERCICE CLOS		0,000	0,000	0,000
CP2-D	REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE L'EXERCICE CLOS		0,000	0,000	0,000
ACTIF NET			590 300,494	568 978,301	579 362,101
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			593 657,007	577 345,303	585 518,241

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024

ETATS DE RESULTAT COMPARES		Note	Du	Du	Du	Du	Du
			01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
			au	au	au	au	au
			30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2023
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	6 653,868	20 591,838	9 936,785	17 960,402	19 050,288
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS		5 854,350	17 888,740	8 846,900	14 726,275	14 726,275
PR1-B	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		799,518	2 703,098	1 089,885	3 234,127	4 324,013
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	2 959,507	8 406,147	1 933,976	3 883,157	6 520,079
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		1 871,738	5 525,552	1 845,209	3 794,390	5 524,024
PR2-B	REVENUS DES DEPOTS A TERME		1 087,769	2 880,595	88,767	88,767	996,055
REVENUS DES PLACEMENTS			9 613,375	28 997,985	11 870,761	21 843,559	25 570,367
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-3 203,253	-9 382,397	-3 254,531	-9 371,196	-12 697,865
REVENU NET DES PLACEMENTS			6 410,122	19 615,588	8 616,230	12 472,363	12 872,502
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-5 713,362	-13 634,143	-3 905,748	-11 621,111	-15 569,972
RESULTAT D'EXPLOITATION			696,760	5 981,445	4 710,482	851,252	-2 697,470
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		187,697	409,042	240,933	474,246	1 036,373
SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE			884,457	6 390,487	4 951,415	1 325,498	-1 661,097
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		-187,697	-409,042	-240,933	-474,246	-1 036,373
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		8 504,503	18 795,748	-33 086,437	9 620,312	24 841,995
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-5,600	-1 634,976	0,000	-1 395,425	-4 578,489
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-0,343	-17,042	0,000	-8,956	-11,181
RESULTAT NET DE LA PERIODE			9 195,320	23 125,175	-28 375,955	9 067,183	17 554,855

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01/01/2024 AU 30/09/2024

DESIGNATION	Du 01/07/2024 au 30/09/2024	Du 01/01/2024 au 30/09/2024	Du 01/07/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 31/12/2023
AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	9 195,320	23 125,175	-28 375,955	9 067,183	17 554,855
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	696,760	5 981,445	4 710,482	851,252	-2 697,470
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	8 504,503	18 795,748	-33 086,437	9 620,312	24 841,995
AN1-C +/-VAL REAL.SUR CESSION DESTITRES	-5,600	-1 634,976	0,000	-1 395,425	-4 578,489
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-0,343	-17,042	0,000	-8,956	-11,181
AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-2 041,420	-12 186,782	-909,099	3 127,076	5 023,204
SOUSCRIPTIONS	450 366,734	1 332 738,557	418 397,298	1 422 742,506	1 873 116,519
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	396 000,000	1 203 100,000	365 100,000	1 303 700,000	1 716 800,000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (S)	60 324,555	156 834,083	64 039,037	157 401,134	203 876,653
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX.CLOS (S)	-10 857,467	-32 986,410	-8 851,336	-31 606,370	-41 621,397
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX EN COURS (S)	4 899,646	5 790,884	-1 890,403	-6 752,258	-5 938,737
RACHATS	-452 408,154	-1 344 925,339	-419 306,397	-1 419 615,430	-1 868 093,315
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	-397 300,000	-1 212 900,000	-365 100,000	-1 298 700,000	-1 711 800,000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (R)	-61 289,315	-159 898,601	-65 189,068	-159 627,086	-204 768,604
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX.CLOS (R)	10 893,110	33 255,104	8 851,335	31 485,152	41 500,179
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX EN COURS (R)	-4 711,949	-5 381,842	2 131,336	7 226,504	6 975,110
VARIATION DE L'ACTIF NET	7 153,900	10 938,393	-29 285,054	12 194,259	22 578,059
AN4 ACTIF NET					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	583 146,594	579 362,101	598 263,355	556 784,042	556 784,042
AN4-B FIN DE PERIODE	590 300,494	590 300,494	568 978,301	568 978,301	579 362,101
AN5 NOMBRE D'ACTIONS					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	5 148	5 233	5 233	5 183	5 183
AN5-B FIN DE PERIODE	5 135	5 135	5 233	5 233	5 233
VALEUR LIQUIDATIVE					
A- DEBUT DE PERIODE	113,276	110,713	114,325	107,425	107,425
B- FIN DE PERIODE	114,956	114,956	108,728	108,728	110,713
AN6 TAUX DE RENDEMENT	1,48%	3,83%	-4,89%	1,21%	3,06%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
PERIODE DU 01.01.2024 AU 30.09.2024

1. PRESENTATION DE LA SICAV :

La société « SICAV OPPORTUNITY » est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type capitalisation. Elle a reçu l'agrément du ministre des Finances en date du 12 Mars 2001 et a été créée le 29 Juin 2001.

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

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

Par ailleurs, selon les dispositions de l'article 12 du décret-loi n° 2020-30 du 10 juin 2020 portant des mesures pour la consolidation des assises de la solidarité nationale et le soutien des personnes et des entreprises suite aux répercussions de la propagation du Coronavirus « Covid-19 », les revenus des capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme dans les comptes ouverts auprès des banques et de tout produit financier similaire et prévus par la législation et les réglementations en vigueur (bons de caisse et certificats de dépôts) dont le taux de rémunération au 1er janvier de l'année de décompte desdits revenus est supérieur au taux moyen du marché monétaire diminué de 1 point (TMM moins 1%), sont soumis à une retenue à la source définitive et non restituable au taux de 35%, nonobstant le régime fiscal du bénéficiaire desdits revenus.

Ces mesures ont été supprimées par les dispositions de l'article 17 de la loi N° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021. En contrepartie, le même article prévoit que tous les revenus de capitaux mobiliers payés à partir du 1er janvier 2021 sont désormais soumis à une retenue à la source libératoire au taux de 20% (définitive et non susceptible de restitution), et ce, nonobstant le régime fiscal du bénéficiaire desdits revenus.

TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT, société de gestion d'OPCVM et anciennement dénommée BIAT Asset Management (BAM), assure la gestion financière de la SICAV OPPORTUNITY et la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) est le dépositaire de ses actifs.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2024 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

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

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

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

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

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

3.2 Évaluation des placements en Actions et Valeurs Assimilées :

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

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/09/2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative à la date d'arrêt.

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

3.3 Évaluation 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 cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

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

- Au coût amorti pour les souches de Bons du Trésor 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 Bons du Trésor ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

La société détient une ligne de BTA dont la souche a été ouverte à l'émission après le 1er janvier 2018. Elle est valorisée à la valeur actuelle sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines.

3.4 Évaluation des autres placements :

Les placements monétaires demeurent 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 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.

4. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

AC1- Note sur le portefeuille titres :

Code ISIN	DESIGNATION DES TITRES	NBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/09/2024	% de L'ACTIF NET
AC1-A Actions et droits rattachés			299 438,688	338 482,777	57,34%
TN0001600154	ATTIJARI BANK	600	16 918,589	31 965,000	5,42%
TNYHLWKDE9D7	BT DA 2022 -1/5	755	853,819	679,500	0,12%
TN0007670011	DELICE HOLDING	1 400	21 022,888	21 051,800	3,57%
TN0007530017	ONE TECH HOLDING	3 825	34 909,638	35 121,150	5,95%
TN0005700018	POULINA G H	2 029	23 206,440	18 250,855	3,09%
TN0007610017	SAH LILAS	3 500	31 190,428	35 427,000	6,00%
TNG73XSR2T07	SAH LILAS DA 2023-1/35	3 500	891,155	665,000	0,11%
TN0007740012	SAM	1 600	4 870,348	9 608,000	1,63%
TN0001100254	SFBT	1 625	23 729,777	19 719,375	3,34%
TN0007630015	SOTIPAPIER	5 400	33 683,432	27 945,000	4,73%
TN0006660013	SOTRAPIL	715	9 743,032	9 819,810	1,66%
TN0006560015	SOTUVER	3 397	18 329,646	40 189,907	6,81%
TN0006060016	STAR	100	10 800,000	16 529,600	2,80%
TN0007440019	TELNET HOLDING	480	4 411,614	2 765,280	0,47%
TN0007270010	TPR	6 000	26 099,764	33 330,000	5,65%
TN0003900107	UIB	1 000	22 592,816	22 658,000	3,84%
TN0007720014	UNIMED	1 750	16 185,302	12 757,500	2,16%
AC1-B Emprunts d'État			56 974,000	60 950,966	10,33%
TN0008000705	BTA 11 JUIN 2025 6.5% (1)	61	56 974,000	60 950,966	10,33%
Total portefeuille titres			356 412,688	399 433,743	67,67%

(1) La plus-value potentielle constatée sur les BTA en portefeuille dont la souche a été ouverte à l'émission après le 1er janvier 2018 s'élève, au 30/09/2024, à **3 003,640 Dinars** et correspond à l'écart entre la valeur actuelle des BTA issue de la courbe des taux des émissions souveraines et leur prix d'acquisition. Ce même montant a été porté en capitaux propres en tant que sommes non capitalisables et intégré dans le calcul du résultat net de la période.

PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **6 653,868 dinars** du 01.07.2024 au 30.09.2024, contre **9 936,785 dinars** du 01.07.2023 au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

REVENUS	Du 01/07/2024 au 30/09/2024	Du 01/01/2024 au 30/09/2024	Du 01/07/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 31/12/2023
Revenus des actions	5 854,350	17 888,740	8 846,900	14 726,275	14 726,275
Revenus des emprunts d'État	799,518	2 703,098	1 089,885	3 234,127	4 324,013
Total	6 653,868	20 591,838	9 936,785	17 960,402	19 050,288

AC2- Note sur les placements monétaires et disponibilités**AC2-A- Placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2024, à **169 550,283 dinars**, contre un solde de **148 205,361 dinars** au 30.09.2023 et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2024	Montant au 30/09/2023	Montant au 31/12/2023
Bons de Trésors à Court Terme	107 476,984	98 116,594	110 892,303
Dépôt à terme	62 073,299	50 088,767	50 098,521
Total	169 550,283	148 205,361	160 990,824

AC2-A-1 Bon de Trésor à Court Terme

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2024, à **107 476,984 dinars** contre **98 116,594 dinars** au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Taux	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
TNOI6DZE1IQ0	BTC 52 SEMAINES 18/03/2025	8,99	113	103 584,298	107 476,984	18,21%
	Total			103 584,298	107 476,984	18,21%

AC2-A-2 Dépôt à terme :

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2024, à **62 073,299 dinars** contre **50 088 ,767** au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Désignation	Taux	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
DAT 92J-25/12/2024	8,99%	1	62 000,000	62 073,299	10,52%
Total			62 000,000	62 073,299	10,52%

AC2-B. Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2024, à **24 067,853 dinars** et représente les avoirs en banque.

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01.07.2024 au 30.09.2024 à **2 959,507 dinars**, contre **1 933,976 dinars** du 01.07.2023 au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

REVENUS	Du	Du	Du	Du	Du
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	au	au	au	au	au
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2023
Revenus des Bons du Trésor à court terme	1 871,738	5 525,552	1 845,209	3 794,390	5 524,024
Revenus des Dépôts à Terme	1 087,769	2 880,595	88,767	88,767	996,055
Total	2 959,507	8 406,147	1 933,976	3 883,157	6 520,079

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements du 01.07.2024 au 30.09.2024 s'élèvent, à **3 203,253 dinars**, contre **3 254,531 dinars** du 01.07.2023 au 30.09.2023, et se détaillant ainsi :

Charges de gestion des placements	Du	Du	Du	Du	Du
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	au	au	au	au	au
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2023
Rémunération du gestionnaire	3 025,293	8 861,150	3 073,721	8 850,562	11 992,417
Rémunération du dépositaire	177,960	521,247	180,810	520,634	705,448
Total	3 203,253	9 382,397	3 254,531	9 371,196	12 697,865

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01.07.2024 au 30.09.2024 à **5 713,362 dinars**, contre **3 905,748 dinars** du 01.07.2023 au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Autres Charges d'Exploitation	Du 01/07/2024 au 30/09/2024	Du 01/01/2024 au 30/09/2024	Du 01/07/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 30/09/2023	Du 01/01/2023 au 31/12/2023
Redevance CMF	149,506	437,915	151,904	437,397	592,672
Impôts et Taxes	21,108	65,407	25,262	49,634	58,952
Rémunération CAC	1 170,615	2 655,149	698,162	2 142,476	2 886,324
Jetons de présence	1 694,716	4 500,000	1 421,947	4 219,473	6 000,000
Publicité et Publications	1 571,448	3 720,176	1 089,152	3 231,937	4 801,209
Charges Diverses	1 105,969	2 255,496	519,321	1 540,194	1 230,815
Total	5 713,362	13 634,143	3 905,748	11 621,111	15 569,972

AC3- Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation présentent au 30.09.2024, un solde de **605,128 dinars** contre un solde nul au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2024	Montant au 30/09/2023	Montant au 31/12/2023
Autres créances d'exploitation	16,429	0,000	16,429
Rémunération CAC (1)	588,699	0,000	0,000
Total	605,128	0,000	16,429

(1) Ce compte présentant un solde débiteur est expliqué par le dépassement provisoire des règlements effectués pendant la période par rapport aux provisions cumulées relatives à la rémunération du commissaire aux comptes.

PA- Note sur le Passif :

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2024 à **3 356,513 Dinars** contre **8 367,002 Dinars** au 30.09.2023 et s'analyse comme suit :

NOTE	PASSIF	Montant au 30/09/2024	Montant au 30/09/2023	Montant au 31/12/2023
PA1	Opérateurs créditeurs	1 095,377	1 485,419	1 041,216
PA2	Autres créditeurs divers	2 261,136	6 881,583	5 114,924
Total		3 356,513	8 367,002	6 156,140

PA1 : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30.09.2024 à **1 095,377 dinars** contre **1 485,419 dinars** au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Opérateurs créditeurs	Montant au 30/09/2024	Montant au 30/09/2023	Montant au 31/12/2023
Gestionnaire	978,213	964,777	983,371
Dépositaire	117,164	520,642	57,845
Total	1 095,377	1 485,419	1 041,216

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30.09.2024 à **2 261,136 dinars** contre **6 881,583 dinars** au 30.09.2023 et se détaillant comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/09/2024	Montant au 30/09/2023	Montant au 31/12/2023
État, impôts et taxes	206,526	2 382,424	91,542
Redevance CMF	48,338	47,690	48,598
Jetons de présence	941,267	1 275,589	1 938,841
Rémunération CAC	0,000	1 467,453	851,295
Diverses Publications	721,322	977,047	1 483,538
Autres Crédeurs divers	343,683	731,380	701,110
Total	2 261,136	6 881,583	5 114,924

CP1- Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au **30.09.2024** se détaillent comme suit :

Capital au 01.01.2024 (en nominal)

·	Montant	:	523 300,00
·	Nombre de titres	:	5 233
·	Nombre d'actionnaires	:	13

Souscriptions réalisées (en nominal)

·	Montant	:	1 203 100,000
·	Nombre de titres émis	:	12 031

Rachats effectués (en nominal)

·	Montant	:	1 212 900,000
·	Nombre de titres rachetés	:	12 129

Capital au 30.09.2024

·	Montant en nominal	:	513 500,000
·	Sommes non Capitalisables (1)	:	84 489,224
·	Sommes capitalisées (2)	:	-14 079,217
·	Nombres de titres	:	5 135
·	Nombre d'actionnaires	:	11

(1) Les sommes non capitalisables s'élèvent à **84 489,224 Dinars** au 30.09.2024 et se détaillent comme suit :

		30/09/2024
Sommes non capitalisables des exercices antérieurs		70 410,012
1- Résultat non capitalisables de la période		17 143,730
titres	§ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	18 795,748
	§ +/- values réalisées sur cession de titres	-1 634,976
	§ Frais de négociation de titres	-17,042
2- Régularisation des sommes non capitalisables		-3 064,518
	§ Aux émissions	156 834,083
	§ Aux rachats	-159 898,601
Total des sommes non capitalisables		84 489,224

(2) Les sommes capitalisées s'élèvent au 30.09.2024 à **-14 079,217 Dinars** et se détaillant comme suit :

	Montant au 30/09/2024
Sommes capitalisées des exercices antérieurs	-12 686,814
Résultat capitalisable de l'exercice clos capitalisé (*)	-1 661,097
Régularisation des sommes capitalisées des exercices antérieurs	268,694
§ Aux émissions	-32 986,410
§ Aux rachats	33 255,104
Total des sommes capitalisées	-14 079,217

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

Résultat d'exploitation - Exercice 2023	-2 697,470
Régularisation du résultat capitalisable	1 036,373
Sommes capitalisées – Exercice 2023	-1 661,097

CP2- Note sur les sommes capitalisables :

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

Le solde de ce poste au 30.09.2024 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 30/09/2024
Résultat capitalisable de la période	5 981,445
Régularisation du résultat capitalisable de la période	409,042
Résultat capitalisable de l'exercice clos	0,000
Régularisation du résultat capitalisable de l'exercice clos	0,000
Sommes capitalisables	6 390,487

5. AUTRES INFORMATIONS :

5-1 Données par action :

Rubriques	30/09/2024	30/09/2023
● Revenus des placements	5,647	4,174
● Charges de gestion des placements	-1,827	-1,791
● Revenus net des placements	3,820	2,383
● Autres charges d'exploitation	-2,655	-2,221
● Résultat d'exploitation	1,165	0,163
● Régularisation du résultat d'exploitation	0,080	0,091
Sommes capitalisables de la période	1,244	0,253
● Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	-0,080	-0,091
● Variation des +/- values potentielles/titres	3,660	1,838
● Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-0,318	-0,267
● Frais de négociation de titres	-0,003	-0,002
Résultat net de la période	4,503	1,733

5-2 Ratio de gestion des placements :

Rubriques	30/09/2024	30/09/2023
Charges de gestion des placements / Actif net moyen	1,607%	1,616%
Autres charges d'exploitation / Actif net moyen	2,335%	2,004%
Résultat capitalisable de la période / Actif net moyen	1,024%	0,147%
Actif net moyen	583 861,365	579 865,336

5-3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs :

5.3.1 Rémunération du gestionnaire

La gestion financière de la SICAV OPPORTUNITY est confiée à TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (anciennement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT) et ce, à compter du 1er Avril 2003, Celle-ci est chargée notamment de la gestion du portefeuille de SICAV OPPORTUNITY ;

En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,7 % HT l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu. Etant précisé que les dépenses publicitaires et de promotion de la SICAV ainsi que tous frais justifiables revenant au CMF, à la BVMT, à Tunisie Clearing ou définis par une loi, un décret ou un arrêté sont supportées par la SICAV.

Le taux de cette rémunération est entré en vigueur le 01/01/2018 suite à la décision du Conseil d'Administration de la SICAV OPPORTUNITY, qui s'est réuni en date du 5 avril 2016, modifiant ledit taux de **0,70% TTC à 1,70% HT** de l'actif net l'an.

5.3.2 Rémunération du dépositaire

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

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

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération annuelle de 0,1% HT l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Le taux de cette rémunération est entré en vigueur le 01/01/2018 suite à la décision du Conseil d'Administration de la SICAV OPPORTUNITY, qui s'est réuni en date du 5 avril 2016, modifiant ledit taux de **0,10% TTC à 0,10% HT** de l'actif net l'an.

5.3.3 Rémunération des distributeurs

La BIAT, TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (anciennement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT) et la BIATCAPITAL sont les distributeurs des titres SICAV OPPORTUNITY.

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

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

Cette prise en charge est entrée en vigueur à partir du 1er janvier 2018.

5-4 Mode d'affectation des résultats

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année et ce, à partir de l'exercice 2016, suite au changement du type de la SICAV OPPORTUNITY d'une SICAV de distribution à une SICAV de capitalisation, par une décision de l'AGE du 18/05/2016.

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