



# Bulletin Officiel

N°7242 Mardi 19 novembre 2024

www.cmf.tn

29<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS DES SOCIETES

AVIS AUX CLIENTS DE LA SOCIETE BEST INVEST INTERMEDIAIRE EN BOURSE 2

## INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE MAGASIN GENERAL 3

## DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS DES PARTS D'UN FCPR BENEFICIAINT D'UNE PROCEDURE ALLEGEE

FCPR MOURAFIK IV 5

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 6

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (*MISE A JOUR EN DATE DU 11/11/2024*)

## ANNEXE II

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

- POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT

## ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2022

- FONDS D'AMORÇAGE CAPITALEASE SEED FUND

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**Avis aux Clients  
de la société BEST INVEST  
Intermédiaire en bourse**

La Société BEST INVEST, intermédiaire en bourse, porte à la connaissance de ses clients qu'après information du Conseil du Marché Financier, elle a décidé la cessation de son activité d'intermédiation en bourse à la date du **31 décembre 2024**.

Tout client est invité à se présenter, au siège social de la société sis 45, Avenue du Japon, Immeuble Millenium, Bloc A 2<sup>ème</sup> étage- 1073 Montplaisir afin de donner ses instructions concernant le sort de ses comptes (espèces et titres) ouverts sur les livres de la société et ce, **au plus tard le 25 décembre 2024**.

---

2024 - AS - 1246

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**INFORMATION POST AGO**

**SOCIETE MAGASIN GENERAL – S.A -**

Siège social : 28 rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 – Tunis

La société Magasin Général publie ci-dessous les résolutions adoptées par son assemblée générale ordinaire qui s'est tenue en date du 14 Novembre 2024.

**PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire s'est tenue régulièrement **jeudi 14 novembre 2024 à 10 heures à l'IACE, rue du lac Turkana, Les Berges du Lac 1053** sur convocation du conseil d'administration conformément à l'article 276 du code des sociétés commerciales et aux statuts de la société.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée Générale Ordinaire, décide l'émission à compter de ce jour, d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas cinquante millions de dinars dans un délai de deux (02) ans et donne pouvoir au conseil d'administration pour procéder à l'émission d'obligations en une ou plusieurs émissions et d'en arrêter les modalités et les conditions.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le conseil d'administration à déléguer au directeur général le pouvoir de fixer, à la veille de l'émission, les modalités et les conditions de l'emprunt.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés**

**TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée Générale Ordinaire approuve la désignation de M. Mohamed Salah HMAIDI en qualité d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires pour les exercices 2024, 2025 et 2026 et ce suite à sa désignation par l'assemblée élective tenue le 28/06/2024 ; ce mandat prendra fin lors de l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2026.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés**

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les nouvelles conventions, suivantes, rentrantes dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales telles qu'elles sont autorisées par le conseil d'administration et consignées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes :

1- La convention conclue entre la société magasin général et la société HeBac représentée par son gérant M. Hedi Baccour, membre au conseil d'administration de la SMG, en sa qualité de représentant de la société MED INVEST COMPANY.

2- La mise à jour de la convention compte courant entre les sociétés du groupe magasin général modifiant le taux de rémunération de 10% à 11%, avec date d'effet le 01/08/2024.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés**

**CINQUIEME RESOLUTION**

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour effectuer toutes les formalités d'enregistrement, de dépôt et de publication prévues par la loi.

**Mise au vote,, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés**

---

2024 – AS – 1255

<b>AVIS DES SOCIÉTÉS</b>
--------------------------

**DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS DES PARTS D'UN FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
A RISQUE BENEFICIANT D'UNE PROCEDURE ALLEGEE**

**FCPR MOURAFIK IV**

Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée  
Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83  
du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

**Agrément du CMF N° 58-2024 du 12 novembre 2024**

**Visa N° 24-1137 du 15 novembre 2024**

ZITOUNA CAPITAL porte à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques des parts de son fonds commun de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée, dénommé «FCPR MOURAFIK IV» a commencé le **15 novembre 2024**.

Le fonds «FCPR MOURAFIK IV» présente les caractéristiques suivantes :

<b>Dénomination :</b>	<b>FCPR MOURAFIK IV</b>
<b>Références de l'agrément :</b>	N° 58-2024 du 12 novembre 2024
<b>Références du Visa sur le prospectus :</b>	N° 24-1137 du 15 novembre 2024
<b>Siège social :</b>	Boulevard qualité de la vie, Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3 <sup>ème</sup> étage, le Kram, 2015-Tunis
<b>Forme juridique :</b>	Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée
<b>Textes applicables :</b>	Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents
<b>Montant cible :</b>	60 000 000 Dinars réparti en 6 000 parts d'une valeur nominale de 10 000 Dinars chacune
<b>Durée :</b>	10 ans à compter de la date de sa constitution avec possibilité de prorogation de deux périodes successives d'un an chacune
<b>Promoteurs :</b>	ZITOUNA CAPITAL et BANQUE ZITOUNA
<b>Gestionnaire :</b>	ZITOUNA CAPITAL
<b>Dépositaire :</b>	BANQUE ZITOUNA
<b>Distributeur :</b>	ZITOUNA CAPITAL

Pour plus d'informations sur le fonds «FCPR MOURAFIK IV», un prospectus d'émission visé par le Conseil du Marché Financier en date du 15 novembre 2024, est mis à la disposition du public auprès de tous les guichets habilités à recueillir les souscriptions.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>						
<b>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</b>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	122,975	122,996
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	171,904	171,938
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	141,626	141,651
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	154,338	154,368
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	146,882	146,924
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	151,687	151,718
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	140,087	140,109
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	57,004	57,014
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,930	41,939
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	142,562	142,588
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	124,944	124,970
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	124,563	124,589
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,960	21,964
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	152,522	152,558
15	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	146,287	146,312
16	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,944	13,947
17	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	211,454	211,495
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	119,349	119,384
20	ATTIARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIARI GESTION	23/08/21	116,840	124,282	124,301
21	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,294	17,297
22	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	109,843	109,869
23	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	104,987	105,011
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
24	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,323	2,326
<b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>						
25	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	75,628	75,638
26	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	157,496	157,478
27	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	115,098	115,067
28	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	130,965	130,986
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
29	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	166,365	166,427
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	622,875	623,084
31	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	134,179	134,702
32	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	204,358	204,483
33	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	115,607	115,688
34	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	160,885	160,893
35	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	191,090	190,925
36	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	174,758	174,625
37	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	28,616	28,567
38	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,401	107,391
39	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,183	1,185
40	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,223	1,224
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
41	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 678,584	2 678,127
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	248,485	246,811
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,505	3,498
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,095	3,091
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,458	50,352
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,489	1,500
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,357	1,354
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,378	1,372
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	18,243	18,191
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	13,140	13,117
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	18,546	18,492
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 712,120	5 719,163
<b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	103,653	103,743
<b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,419	1,422

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>								
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	113,500	113,524	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	101,363	101,378	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	109,046	109,067	
58 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	106,349	106,365	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	107,279	107,300	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	112,007	112,027	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	107,773	107,794	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	104,784	104,805	
63 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	109,005	109,023	
64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	109,382	109,405	
65 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	107,408	107,428	
66 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	107,340	107,360	
67 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	105,982	106,002	
68 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	109,714	109,730	
69 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	105,640	105,660	
70 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	102,497	102,512	
71 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	109,771	109,788	
72 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	105,177	105,195	
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
73 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	114,842	114,861	
74 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	107,017	107,050	
75 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	112,126	112,150	
76 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	107,604	107,639	
77 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 075,926	1 076,146	
78 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 683,477	10 685,675	
79 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	104,958	104,982	
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
80 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	110,404	110,552	
81 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	106,605	106,759	
<b>SICAV MIXTES</b>								
82 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	64,465	64,343	
83 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	118,877	118,888	
84 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,892	17,889	
85 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	346,621	346,631	
86 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 450,078	2 452,090	
87 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,536	69,630	
88 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,440	55,495	
89 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	109,171	109,143	
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
90 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	11,064	11,067	
91 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,751	17,757	
92 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	19,333	19,300	
93 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,762	16,755	
94 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	104,827	104,834	
95 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,412	90,480	
96 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	93,919	94,001	
97 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	112,980	113,002	
98 UBCE - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	105,221	105,311	
99 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	12,200	12,219	
100 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	104,510	104,615	
101 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	84,121	84,007	
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
102 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	99,024	98,849	
103 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	127,657	127,644	
104 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	160,918	161,362	
105 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,259	161,110	
106 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	221,872	221,406	
107 MAC ÉQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	203,659	203,376	
108 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	198,991	198,904	
109 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	30,195	30,117	
110 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 500,101	11 505,020	
111 FCP VIVÉO 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	105,534	105,213	
113 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 610,573	5 623,230	
114 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,521	11,476	
115 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	178,050	177,968	
116 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 428,440	12 403,742	
117 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	11 227,488	11 210,677	
118 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 801,653	10 817,607	
119 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 321,783	11 328,125	
120 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 855,456	10 879,286	
121 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	11,192	11,161	
122 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	112,161	111,605	
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
123 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	128,876	129,054	
<b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>								
124 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 114,363	1 110,863	
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 la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote de la société «Générale Industrielle de Filtration -GIF- », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES  
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE \***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE  
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.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.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
28. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
29. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
30.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044



31. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
32. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
33. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
34.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
35. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
36.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
37. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
38.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
39. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
40. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
41. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
42. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
43. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
44. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
45. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
46. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
47.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
50.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
51. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
52. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
53.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
54. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
55. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
56. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
57.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
58. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
59.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
60. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
61. 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
62. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
63. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
64. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
65. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
66.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922

67. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
68. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
69. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
70. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
71. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
72. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
73. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
74. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia ( EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 <sup>ème</sup> étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-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. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
33. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
34.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
35. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
36.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
37. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
38.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
44.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55.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
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211

66.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
71.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
75.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
76. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
83.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
84.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
85.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
86.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
90.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
91.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
92.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
93.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
94.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
95.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
96.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
97. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
98.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
99. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
100.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 115
101.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
102.TAYSIR MICROFINANCE	2, Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903

103.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
104.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
105. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
106. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
107.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	71 234 115
108.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 : 11/11/2024

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

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

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



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

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

#### LISTE DES FCC

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

#### LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

## LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

## LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

## LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

**POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 SEPTEMBRE 2024**  
**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR**  
**LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRÊTÉS AU 30 SEPTEMBRE 2024**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 09 Décembre 2021 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT» pour la période allant du 1<sup>er</sup> Juillet au 30 septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de **D : 170 660 376**, un actif net de **D : 170 155 228** et un bénéfice de la période de **D : 2 919 250**.

**Responsabilité de la Direction**

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

**Etendue de l'examen**

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

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

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

**Conclusion**

Compte tenu de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de la société POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT arrêtés au 30 Septembre 2024, conformément au système comptable des entreprises.

**Paragraphe d'observations**

Nous attirons votre attention sur le point suivant :

1. A la date d'émission de notre rapport, votre société n'a pas encaissé les AGIOS créditeurs sur les dépôts à vue relatifs au troisième trimestre 2024. Le montant estimé de ces AGIOS ayant fait l'objet d'abonnement jusqu'à la date du 30 septembre 2024 s'élève à D : 7 075 et figure parmi les « créances d'exploitation ».
2. Votre conseil d'Administration du 28 Septembre 2021, a adopté la méthode de valorisation des BTA par référence à la courbe des taux et ce afin de se conformer à la méthode recommandée dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances, en présence de différentes parties prenantes qui prévoit l'évaluation des Bons de Trésor Assimilables (BTA) à leurs

valeurs actuelles (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour les souches de Bons du Trésor ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

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

L'évaluation de la souche de BTA 7,5% (à échoir en décembre 2028) acquise au cours du deuxième trimestre 2021 selon la méthode précitée a eu pour effet la comptabilisation d'une plus-value latente de 35 580 dinars.

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

3. Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations quant au respect par la « SICAV TANIT » des dispositions du décret 2001-2278 du 25 Septembre 2001.

Tunis, le 30 Octobre 2024

**Le commissaire aux comptes**

**Pro Audit**

**Mr. Tarak ZAHAF**

**BILAN**  
**au 30 Septembre 2024**  
(unité: Dinars tunisiens )

<b><u>ACTIF</u></b>		<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
	<b>Notes</b>			
<b>AC - 1 Portefeuille-titres</b>	<b>3 - 1</b>	<b>129 080 902</b>	<b>108 979 033</b>	<b>113 085 217</b>
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		8 427 783	2 000 077	6 700 094
b- Obligations et valeurs assimilées		120 653 119	106 978 956	106 385 123
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>41 536 803</b>	<b>27 257 062</b>	<b>28 946 307</b>
a- Placements monétaires	<b>3 - 2</b>	40 870 449	26 599 491	28 822 634
b- Disponibilités	<b>3 - 3</b>	666 354	657 571	123 673
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>	<b>3 - 4</b>	<b>42 671</b>	<b>357 200</b>	<b>46 796</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>170 660 376</b>	<b>136 593 295</b>	<b>142 078 320</b>
<b><u>PASSIF</u></b>				
<b>PA 1 - Opérateurs créditeurs</b>	<b>3 - 5</b>	355 774	287 341	300 456
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3 - 6</b>	149 374	47 817	162 848
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>505 148</b>	<b>335 158</b>	<b>463 304</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>				
<b>CP1 - Capital</b>	<b>3 - 7</b>	<b>161 582 597</b>	<b>129 823 333</b>	<b>132 556 103</b>
<b>CP- 2 Sommes capitalisables (*)</b>		<b>8 572 631</b>	<b>6 434 804</b>	<b>9 058 913</b>
a- Sommes capitalisables de l'exercice antérieur (**)	<b>3 - 8</b>	-	-	-
b- Sommes capitalisables de la période	<b>3 - 8</b>	<b>8 572 631</b>	<b>6 434 804</b>	<b>9 058 913</b>
<b>ACTIF NET</b>		<b>170 155 228</b>	<b>136 258 137</b>	<b>141 615 016</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>170 660 376</b>	<b>136 593 295</b>	<b>142 078 320</b>

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

(\*\*) Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur ont été capitalisées suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 7 Mai 2024 affectant ces sommes au niveau du poste capital.

**ETAT DE RESULTAT**  
Période allant du-01 Juillet au 30 Septembre 2024

(unité: Dinars tunisiens )

	Notes	Période du 01/07/2024 au 30/09/2024	Période du 01/01/2024 au 30/09/2024	Période du 01/07/2023 au 30/09/2023	Période du 01/01/2023 au 30/09/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille-titres</u></b>	<b>4 – 1</b>	<b>2 182 780</b>	<b>6 297 792</b>	<b>2 045 439</b>	<b>6 063 174</b>	<b>8 087 122</b>
a- Dividendes		-	-	-	-	-
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 182 780	6 297 792	2 045 439	6 063 174	8 087 122
<b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>	<b>4 – 2</b>	<b>1 133 690</b>	<b>3 048 833</b>	<b>578 414</b>	<b>1 597 130</b>	<b>2 401 078</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>3 316 470</b>	<b>9 346 625</b>	<b>2 623 853</b>	<b>7 660 304</b>	<b>10 488 200</b>
<b><u>- CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>	<b>4 – 3</b>	<b>355 774</b>	<b>1 004 889</b>	<b>287 341</b>	<b>871 806</b>	<b>1 172 262</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 960 696</b>	<b>8 341 736</b>	<b>2 336 512</b>	<b>6 788 498</b>	<b>9 315 938</b>
<b><u>- CH 2 - Autres charges</u></b>	<b>4 – 4</b>	<b>60 382</b>	<b>178 853</b>	<b>49 596</b>	<b>164 634</b>	<b>215 006</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 900 314</b>	<b>8 162 883</b>	<b>2 286 916</b>	<b>6 623 864</b>	<b>9 100 932</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		<b>165 040</b>	<b>409 748</b>	<b>(60 485)</b>	<b>(189 060)</b>	<b>(42 019)</b>
<b>SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE (*)</b>		<b>3 065 354</b>	<b>8 572 631</b>	<b>2 226 431</b>	<b>6 434 804</b>	<b>9 058 913</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></b>		<b>(165 040)</b>	<b>(409 748)</b>	<b>60 485</b>	<b>189 060</b>	<b>42 019</b>
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		<b>10 261</b>	<b>27 320</b>	<b>7 281</b>	<b>(56 041)</b>	<b>(46 901)</b>
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		<b>8 675</b>	<b>19 304</b>	<b>-</b>	<b>103 052</b>	<b>104 126</b>
Frais de négociation de titre		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>2 919 250</b>	<b>8 209 507</b>	<b>2 294 197</b>	<b>6 670 875</b>	<b>9 158 157</b>

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



**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
Période allant du 01 Juillet au 30 Septembre 2024

(unité: Dinars tunisiens)

	Période du 01/07/2024 au 30/09/2024	Période du 01/01/2024 au 30/09/2024	Période du 01/07/2023 au 30/09/2023	Période du 01/01/2023 au 30/09/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<b><u>AN 1 - Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b>2 919 250</b>	<b>8 209 507</b>	<b>2 294 197</b>	<b>6 670 875</b>	<b>9 158 157</b>
a- Résultat d'exploitation	2 900 314	8 162 883	2 286 916	6 623 864	9 100 932
b- Variation des +/- values potentielles sur titres	10 261	27 320	7 281	-56 041	-46 901
c- +/- values réalisées sur cession de titres	8 675	19 304	-	103 052	104 126
d- Frais de négociation des titres	-	-	-	-	-
<b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>AN 3 - Transactions sur le capital (*)</u></b>					
<b>a- Souscriptions</b>	<b>14 580 196</b>	<b>45 521 781</b>	<b>9 454 531</b>	<b>29 194 314</b>	<b>100 837 733</b>
* Capital	10 413 100	33 110 700	7 230 000	22 708 300	76 288 500
* Régularisation des sommes non capitalisables	3 554 388	11 297 285	1 844 297	5 792 000	19 466 809
* <b>Régularisation des sommes capitalisables</b>	<b>612 708</b>	<b>1 113 796</b>	<b>380 234</b>	<b>694 014</b>	<b>5 082 424</b>
<b>b- Rachats</b>	<b>(10 783 461)</b>	<b>(25 191 076)</b>	<b>(11 959 275)</b>	<b>(42 798 037)</b>	<b>(111 571 859)</b>
* Capital	(7 705 600)	(18 257 200)	(9 177 600)	(33 396 300)	(84 807 600)
* Régularisation des sommes non capitalisables	(2 630 193)	(6 229 828)	(2 340 956)	(8 518 663)	(21 639 816)
* <b>Régularisation des sommes capitalisables</b>	<b>(447 668)</b>	<b>(704 048)</b>	<b>(440 719)</b>	<b>(883 074)</b>	<b>(5 124 443)</b>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>6 715 985</b>	<b>28 540 212</b>	<b>(210 547)</b>	<b>(6 932 848)</b>	<b>(1 575 969)</b>
<b>AN 4 - Actif net</b>					
a- En début de période	163 439 243	141 615 016	136 468 684	143 190 985	143 190 985
b- En fin de période	170 155 228	170 155 228	136 258 137	136 258 137	141 615 016
<b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>					
a- En début de période	1 177 484	1 056 024	1 053 811	1 141 215	1 141 215
b- En fin de période	1 204 559	1 204 559	1 034 335	1 034 335	1 056 024
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>141,259</b>	<b>141,259</b>	<b>131,735</b>	<b>131,735</b>	<b>134,102</b>
<b>AN 6 - TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,77%</b>	<b>5,34%</b>	<b>1,73%</b>	<b>4,99%</b>	<b>6,88%</b>

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

## **Notes aux états financiers trimestriels**

**(Les chiffres sont exprimés en dinars)**

### **PRESENTATION DE POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT**

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

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

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

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

Les états financiers trimestriels relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> Juillet au 30 Septembre 2024 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux OPCVM.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêt, à leurs valeurs liquidatives. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que « somme non capitalisable ». Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

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

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

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

### **2-5 Evaluation des titres reçus en Pension**

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

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat parmi les revenus des placements monétaires. Ils sont présentés au niveau de la note sur les revenus des placements monétaires sous une rubrique distincte « Intérêts des pensions livrés ».

**3- Note sur le bilan :****3-1 Note sur le Portefeuille titres**

Désignation du titre	code ISIN	Nb de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% actif	% actif net	Note / garantie
<b>Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>			<b>116 950 200</b>	<b>120 653 119</b>	<b>70,70%</b>	<b>70,91%</b>	
<b>Titres émis par le Trésor</b>			<b>85 306 000</b>	<b>87 805 498</b>	<b>51,45%</b>	<b>51,60%</b>	
EMP NAT 2022 T4 CB TF	TNWRCVSYL730	16 000	1 600 000	1 704 540	1,00%	1,00%	
EMP NAT 2021 T3 CC TV	TNJP2LP1CVE1	7 000	7 000 000	7 518 837	4,41%	4,42%	
EMP NAT 2022 T4 CB TV	TN7PM93UZP50	24 000	2 400 000	2 567 779	1,50%	1,51%	
EMP NAT 2022 T3 CB TF	TNRGVSC8DE36	60 000	6 000 000	6 018 444	3,53%	3,54%	
EMP NAT 2022 T3 CB TV	TN0JN6PVVH38	90 000	9 000 000	9 030 122	5,29%	5,31%	
EMP NAT 2023 T1 CB TF	TNCGJF5TW027	10 000	1 000 000	1 048 625	0,61%	0,62%	
EMP NAT 2023 T1 CB TV	TN3C6DVEWM76	15 000	1 500 000	1 572 417	0,92%	0,92%	
EMP NAT 2024 T3 CB TF	TNFC8O7A98F4	40 000	4 000 000	4 015 465	2,35%	2,36%	
EMP NAT 21 T2 CB	TN0008000895	150 000	15 000 000	15 104 153	8,85%	8,88%	
EMP NAT 22 1T CBTV	TN0OU20VQYS5	75 000	7 500 000	7 839 380	4,59%	4,61%	
EMP NAT 22 1T CCTF	TN5XXZZ454U2	75 000	7 500 000	7 794 690	4,57%	4,58%	
EMP NAT 22 T2 CB TV	TNFOOWIRG8H7	5 000	500 000	511 714	0,30%	0,30%	
EMP NAT 22 T2 CBTF	TNQVHB5WZ2K2	5 000	500 000	510 759	0,30%	0,30%	
BTA 7.5% DECEMBRE 2028	TN0008000812	2 000	1 806 000	1 937 909	1,14%	1,14%	
EMP NAT T1 2021 CAT B	TN0008000838	100 000	10 000 000	10 177 447	5,96%	5,98%	
EMP NAT 24 1T CBTF	TNUWXR58DVH5	80 000	8 000 000	8 393 504	4,92%	4,93%	
EMP NAT T2 2024 CBTF	TNX0K9990B08	20 000	2 000 000	2 059 713	1,21%	1,21%	
<b>Titres émis par des sociétés</b>			<b>31 644 200</b>	<b>32 847 621</b>	<b>19,25%</b>	<b>19,30%</b>	
BIAT 2022-1 CD TV	TNG0JL1IIN67	30 000	3 000 000	3 086 637	1,81%	1,81%	BB
ATL 2023-1 CA TF	TNMA55MMDD46	20 000	1 600 000	1 680 787	0,98%	0,99%	BBB+
HL 2023-1 VAR TMM+2.60%	TNAGSVAWF5T2	24 000	1 920 000	2 003 703	1,17%	1,18%	
TLF 2024-1 FIXE 10.60%	TN4SCYEXIVY5	10 000	1 000 000	1 031 829	0,60%	0,61%	BBB
TLF 2024-2	TNIPE0BZ0LR6	18 000	1 800 000	1 805 799	1,06%	1,06%	BBB
ABC 2020-1 CA TF	TN0007780067	10 000	200 000	204 870	0,12%	0,12%	AAA-TN
ABC 2020-1 CB TF	TN0007780075	5 000	300 000	307 637	0,18%	0,18%	AAA
A.BANK 2020-03 CA TF	TN0003400660	15 000	600 000	628 069	0,37%	0,37%	A B
A.BANK 2020-03 CG TF	TN000340678	5 000	400 000	419 067	0,25%	0,25%	A B
A.BANK 2021-1 CA TV	TN0003400686	25 000	2 000 000	2 072 097	1,21%	1,22%	A B
ATB 2017 CB TV	TN0003600640	10 000	200 000	208 793	0,12%	0,12%	ATB
ATL 2019-1 CA TF	TN0004700803	20 000	400 000	430 426	0,25%	0,25%	BBB
ATL 2017-2 CB TF	TN0004700712	15 000	300 000	318 183	0,19%	0,19%	BB
BH 2009	TN0001900844	5 000	38 000	39 214	0,02%	0,02%	BH
BTE 2019-1 CA TF	TN0001300664	7 500	150 000	159 584	0,09%	0,09%	BH
BTE 2019-1 (A) TMM+2.75%	TN0001300672	7 500	150 000	159 348	0,09%	0,09%	BTE

CIL 2020 -1 CA TF	TN0004201471	15 000	300 000	308 147	0,18%	0,18%	BBB-
ENDA TAMWEEL 2024-1	TNCYYRNQ4UA6	25 000	2 500 000	2 540 833	1,49%	1,49%	BBB
HL 2017-3	TN0007310444	15 000	300 000	313 470	0,18%	0,18%	BB+
HL 2020-02	TN0007310543	30 000	1 200 000	1 290 051	0,76%	0,76%	F2
HL 2022-1	TN77U54Q5NV3	17 000	1 020 000	1 060 778	0,62%	0,62%	BB+
HL 2023-1 FIXE 10.75%	TNL7VQZVHR54	16 000	1 280 000	1 336 699	0,78%	0,79%	
HL 2024-1 FIXE 10.70%	TNAQSF8ZD1W1	15 000	1 500 000	1 555 581	0,91%	0,91%	BBB
STB 2010/1	TN0002601045	10 000	66 200	67 676	0,04%	0,04%	STB
STB 2019-1 CA TF	TN0002601144	20 000	400 000	428 184	0,25%	0,25%	STB
STB 2019-1 CA TV	TN0002601151	15 000	300 000	320 695	0,19%	0,19%	STB
STB 2020-1 CA TF	TN0002601201	20 000	400 000	415 465	0,24%	0,24%	STB
STB SUB 2020-1 CC TF	TN0002601219	5 000	300 000	312 151	0,18%	0,18%	STB
STB SUB 2021-1 CA TF	TNWQS0MZ65V8	30 000	1 800 000	1 883 520	1,10%	1,11%	STB
TAYSIR 2024-1	TNEDMOU67Y09	20 000	2 000 000	2 029 146	1,19%	1,19%	BBB
TL 2017-2	TN0002101988	10 000	200 000	208 460	0,12%	0,12%	
TLF 2019-1	TN0002102127	4 000	160 000	163 898	0,10%	0,10%	BBB+
TLF 2023-2 FIXE 10.70%	TNMCJHUZPRD0	20 000	2 000 000	2 124 892	1,25%	1,25%	BBB-
TLF 2021 CA TF	TNZSBU7F6WY7	6 000	360 000	386 142	0,23%	0,23%	BB+
UIB 2011-1 20 ANS TX FIXE	TN0003900263	20 000	700 000	703 480	0,41%	0,41%	UIB
WIFAK BANK 2022-2	TNR4CLXNS261	10 000	800 000	842 310	0,49%	0,50%	BH
<b>Titres OPCVM</b>			<b>8 420 263</b>	<b>8 427 783</b>	<b>4,94%</b>	<b>4,95%</b>	
MCP SAFE FUND	TNGUV3GCXU41	55 805	8 420 263	8 427 783	4,94%	4,95%	
<b>Total Général</b>			<b>125 370 463</b>	<b>129 080 902</b>	<b>75,64%</b>	<b>75,86%</b>	

### 3-2 Placements Monétaires

Les placements monétaires affichent un solde de **40 870 449** dinars au 30-09-2024 et se détaillent comme suit :

Désignation	code ISIN	NJ	Taux	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif	% Actif Net	Eme tteu r
<b>Certificats de Dépôt</b>				<b>23 950 613</b>	<b>23 978 236</b>	<b>14,05%</b>	<b>14,09%</b>	
CD270924/071024DIPLOMAT	TN1VZNSUE4Q8	10	8,99	1 497 011	1 498 206	0,88%	0,88%	BH
CD250924/051024DIPLOMAT	TNIJJEWPGYG5	10	8,99	998 007	999 203	0,59%	0,59%	BH
CD230924/031024DIPLOMAT	TN0PUWA8LTO4	10	8,99	1 996 014	1 999 203	1,17%	1,17%	BH
CD240924/041024TANIT-BNA	TNURH5H1F577	10	8,99	1 996 014	1 998 804	1,17%	1,17%	BNA
CD240924/041024BTL-TANIT	TNM7PGPBB0S7	10	9,24	4 989 760	4 996 928	2,93%	2,94%	BTL
CD230924/031024TANIT-TSB	TNWH3V7G9Y59	10	9,49	4 490 535	4 498 107	2,64%	2,64%	BH
CD270924/071024TANIT-BTL	TNG47KKUO5S5	10	9,49	4 490 535	4 494 321	2,63%	2,64%	BTL
CD300924/101024TANIT-BTL	TN5UZF1BW3T1	10	9,49	1 995 793	1 996 214	1,17%	1,17%	BH
CD300924/101024TANIT-BTE	TN8PHEME18R5	10	9,19	1 496 944	1 497 250	0,88%	0,88%	BTE
<b>Pension Livrée</b>				<b>16 518 259</b>	<b>16 892 213</b>	<b>9,90%</b>	<b>9,93%</b>	
PL030724/011124TANIT-BNA		121	9,47	8 999 410	9 212 471	5,40%	5,41%	BTE
PL090724/150125TANIT-BTE		190	9,47	1 018 444	1 040 948	0,61%	0,61%	BTE

PL040724/061124TANIT-BTE		125	9,32	6 000 405	6 138 661	3,60%	3,61%	A.B
PL300924/280125TANIT-BTL		120	9,59	500 000	500 133	0,29%	0,29%	A.B
<b>Total</b>				<b>40 468 872</b>	<b>40 870 449</b>	<b>23,95%</b>	<b>24,02%</b>	

### 3-3 Disponibilité :

Le solde de ce poste s'élève à **666 354** dinars au 30-09-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Dépôts à vue	666 354	657 571	123 673
<b>Total</b>	<b>666 354</b>	<b>657 571</b>	<b>123 673</b>

### 3-4 Créances d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève à **42 671** dinars au 30-09-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Annuitée EO AMEN BANK SUB 2009 (A) échue à encaisser	34 544	36 246	41 744
Agios Créiteurs à encaisser	7 075	5 053	5 052
Solde des Souscriptions/Rachats	-	315 901	-
Compte d'attente	1 052	-	-
<b>Total</b>	<b>42 671</b>	<b>357 200</b>	<b>46 796</b>

### 3-5 Opérateurs créditeurs :

Le solde de ce poste s'élève à **355 774** dinars au 30-09-2024 et se détaille comme suit :

Désignation	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Rémunération du gestionnaire à payer	62 783	50 708	53 022
Rémunération du distributeur à payer	292 991	236 633	247 434
<b>Total</b>	<b>355 774</b>	<b>287 341</b>	<b>300 456</b>

### 3-6 Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2024 à **149 374** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Solde des Souscriptions/Rachats	100 272	-	83 501
Jetons de présence	11 260	11 219	15 000
Redevances CMF à payer	13 824	11 063	11 849
Frais de conseil et AGO à payer	2 039	1 830	-
Etat retenues à la source	-	-	1 159
Honoraires CAC à payer	20 116	21 500	27 433
TCL à payer	1 863	2 205	2 330
Intérêts intercalaires encaissés d'avance	-	-	21 576
<b>Total</b>	<b>149 374</b>	<b>47 817</b>	<b>162 848</b>

### 3-7 Note sur le capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01-01-2024 au 30-09-2024 se détaillent ainsi

<b>Capital au 31/12/2023</b>	
Montant	132 556 103
Nombre de titres	1 056 024
Nombre d'actionnaires	1 927
<b>Souscriptions réalisées</b>	
Montant (nominal)	33 110 700
Nombre de titres émis	331 107
<b>Rachats effectués</b>	
Montant ( nominal)	(18 257 200)
Nombre de titres rachetés	(182 572)
<b>Autres mouvements</b>	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	27 320
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	19 304
Frais de négociation de titre	-
Résultat incorporé à la VL (*)	9 058 913
Régularisation du résultat incorporé à la VL	1 274 181
Régularisation des sommes non capitalisables	3 793 276
<b>Capital au 30-09-2024</b>	
Montant	161 582 597
Nombre de titres	1 204 559
Nombre d'actionnaires	2 242

(\*) : Selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 mai 2024

### 3-8 Notes sur les sommes Capitalisables :

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de l'exercice en cours et des exercices antérieurs augmentés (ou diminués) des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription ou de rachat d'actions. Le solde de ce poste au 30-09-2024 se détaille ainsi :

Désignations	Résultat d'exploitation	Régularisation de l'exercice antérieur	Régularisation de l'exercice en cours	Sommes capitalisables (*)
Exercice antérieur	9 100 932	(42 019)	1 274 181	10 333 094
Exercice en cours	8 162 883	-	409 748	8 572 631

(\*) : Les sommes capitalisables de l'exercice antérieur ont été capitalisées suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 7 Mai 2024 affectant ces sommes au niveau du poste capital.

#### **4 - Note sur l'état de résultat :**

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent au titre de la période du 1<sup>er</sup> Juillet 2024 au 30 Septembre 2024 la somme de **2 182 780** dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du				
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	Au 30/09/2024	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 31/12/2023
Revenus des BTA	1 561 335	4 514 449	1 398 801	4 054 895	5 437 577
Revenus des titres OPCVM	-	-	-	-	-
Revenus des obligations	621 445	1 783 343	646 638	2 008 279	2 649 545
<b>TOTAL</b>	<b>2 182 780</b>	<b>6 297 792</b>	<b>2 045 439</b>	<b>6 063 174</b>	<b>8 087 122</b>

##### **4-2 Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires totalisent au titre de la période s'étendant du 1<sup>er</sup> Juillet 2024 au 30 Septembre 2024 la somme de **1 133 690** dinars et se détaillent ainsi :

Désignation	Période du				
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	Au 30/09/2024	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 31/12/2023
Intérêts des placements à termes	1 046 902	2 853 663	517 530	727 354	1 495 527
Intérêts des certificats de dépôts	86 788	195 170	60 884	869 776	905 551
<b>Total</b>	<b>1 133 690</b>	<b>3 048 833</b>	<b>578 414</b>	<b>1 597 130</b>	<b>2 401 078</b>

##### **4-3 Charges de gestion des placements :**

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1<sup>er</sup> Juillet 2024 au 30 Septembre 2024 à **355 774** dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Période du				
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	Au 30/09/2024	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 31/12/2023
Rémunération du gestionnaire	62 783	177 333	50 708	153 848	206 870
Rémunération du distributeur	292 991	827 556	236 633	717 958	965 392
<b>Total</b>	<b>355 774</b>	<b>1 004 889</b>	<b>287 341</b>	<b>871 806</b>	<b>1 172 262</b>

##### **4-4 Autres charges :**

Le solde de ce poste s'élève au titre de la période du 1<sup>er</sup> Juillet 2024 au 30 Septembre 2024 à **60 382** dinars et se détaille comme suit :



Désignation	Période du				
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
	Au 30/09/2024	Au 30/09/2024	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 31/12/2023
Redevances CMF	41 855	118 222	33 804	102 565	137 913
Honoraires commissaires aux comptes	7 202	20 002	5 934	25 209	31 142
Autres charges AGO amortis	-	5 895	-	6 956	5 126
Jetons de présence	3 781	11 260	3 781	11 219	15 000
TCL	7 383	22 569	5 944	18 079	25 063
Contribution sociale de solidarité	-	400	-	400	400
Autres charges	161	505	133	206	362
<b>Total</b>	<b>60 382</b>	<b>178 853</b>	<b>49 596</b>	<b>164 634</b>	<b>215 006</b>

#### **5 - Ratios de gestion des placements :**

- Charges de gestion des placements / actif net moyen soit :  $355\,774 / 166\,496\,353 = 0,21\%$ .
- Autres charges / actif net moyen soit :  $60\,382 / 166\,496\,353 = 0,04\%$ .

#### **6 - Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et du distributeur**

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

## R a p p o r t G é n é r a l

Messieurs les administrateurs de la société :  
**United Gulf Financial Services –NORTH AFRICA ,”UGFS-NA”**  
Immeuble FRAJ 2ième étage rue du Lac BIWA  
Les Berges du Lac 1053, Tunis

### I. Rapport sur l'audit des états financiers

#### 1 - Opinion avec réserves

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration , nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds d'amorçage « CAPITALEASE SEED FUND» en liquidation , qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2022, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date , ainsi que les notes annexes , y compris le résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrits dans la section «Fondement de L'opinion avec réserves » les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds d'amorçage en liquidation « CAPITALEASE SEED FUND», au 31 Décembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### 1 - Fondement de l'opinion avec réserves

##### 1.1 Valorisation des titres :

Nous n'avons pas reçu les justifications de la valorisation des titres suivants au 31 décembre 2022 :

- **IRIS TECHNOLOGIES SA** : valorisé pour un montant de 168 000 DT en actions et 135 900 DT en obligations convertibles en actions (OCA).
- **POLYSMART** : valorisé pour un montant de 220 232 DT en actions et 13 406 DT en OCA.

Nous ne sommes pas donc en mesure de se prononcer sur la valeur constatée comme actifs de ces titres.

## 1.2 Rapport de liquidation

Nous avons également constaté des incohérences entre les données figurant dans le rapport sur les conditions de liquidation daté du 22 mars 2023, adressé à la Commission des Marchés Financiers (CMF), et celles des états financiers concernant le montant et la composition de l'actif net au 31 décembre 2022 qui se détaille comme suit :

Libellé	Composition de l'actif selon rapport de liquidation	Composition de l'actif selon EF 2022
Actions	72,53%	52,01%
OCA	21,91%	30,39%
CCA	5,39 %	10,59%
OPCVM	0,09%	0,08%
Dépôt en banque	0,08%	0,08%

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport .Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion

## 3 - Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction .Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du Fonds dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.



Le gestionnaire du fonds d'amorçage « CAPITALEASE SEED FUND» ne nous a pas communiqué son rapport annuel détaillé sur la gestion du Fonds au titre de l'exercice 2022 ainsi que le rapport trimestriel 2022 concernant l'évolution des opérations de liquidation.

#### **4 - Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

#### **5 - Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur celles-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'ordre des experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de loi n°94 -117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du Fonds. A ce sujet, nous rappelons que la

responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes de contrôle interne.

## **2. Autres obligations légales et réglementaires**

### ***2.1 Respect du plafond du taux d'investissement***

Le fonds est en respect avec l'article 2 du décret 2005-2603 au titre du taux plafond de 15 % du total de ses actifs pour les montants investis au titre d'un même émetteur.

Toutefois en application du règlement intérieur du fonds qui prend en considération le montant des souscriptions, le montant du placement dans les société DEAL TERASOFT et PINHOLE présentent des taux respectifs de 16,19% et 15,04% soit un léger dépassement par rapport au taux prévu par l'article 1.1.4 dudit règlement.

### ***2.2 Liquidation du fonds :***

La durée de vie de « CAPITALEASE SEED FUND » étant fixée à 5 ans à partir de la signature du premier bulletin de souscription. Le Fonds est arrivé au terme de sa durée de vie le 27 mai 2017. Conformément aux dispositions de l'article 2 du règlement intérieur, la société de gestion du Fonds a reçu l'accord des porteurs de parts représentant plus que 75% des parts émises pour la prorogation de la durée de vie du fonds jusqu'au 27 mai 2019.

Le fonds est en liquidation suivant l'agrément CMF n°47-2019 en date de 18 Décembre 2019.

Tunis, le 1 Octobre 2024

**Foued AMIRI**

AUDIT REVISION CONSEIL  
A. R. C.  
Société d'Expertise Comptable  
Membre de l'OECT



**FONDS D'AMORCAGE EN LIQUIDATION-CAPITAL LEASE SEED FUND**

**BILAN DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	<b>6-1</b>	<b>857 464</b>	<b>1 065 307</b>
Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		654 810	836 925
Titres OPCVM		728	708
Obligations et valeurs assimilées		159 926	181 923
Autres Valeurs du Portefeuilles		42 000	45 750
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>6-2</b>	<b>(3 953)</b>	<b>897</b>
Placements monétaires		-	-
Disponibilités		(3 953)	897
<b>Créances d'exploitation</b>		<b>7 500</b>	<b>7 500</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>861 011</b>	<b>1 073 703</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>Opérateurs créditeurs</b>	<b>6-3</b>	<b>69 898</b>	<b>42 074</b>
<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>6-4</b>	<b>4 535</b>	<b>5 665</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>74 433</b>	<b>47 739</b>
<b>ACTIF NET</b>			
<b>Capital</b>	<b>6-5</b>	<b>981 234</b>	<b>1 193 429</b>
<b>Sommes distribuables</b>		<b>(194 656)</b>	<b>(167 465)</b>
Sommes distribuables de l'exercice antérieur		(167 465)	(147 508)
Sommes distribuables de l'exercice en cours		(27 191)	(19 957)
<b>ACTIF NET</b>		<b>786 579</b>	<b>1 025 964</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>861 011</b>	<b>1 073 703</b>



**FONDS D'AMORCAGE EN LIQUIDATION-CAPITAL LEASE SEED FUND**

**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Notes</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	<b>6-6</b>	<b>4 377</b>	<b>11 877</b>
Dividendes		24	7 524
Revenus des obligations et valeurs assimilés		4 353	4 353
Revenus autres valeurs		-	-
<b>Revenus des placements monétaires</b>	<b>6-7</b>	<b>11</b>	<b>17</b>
Revenus des placements monétaires		11	17
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>4 388</b>	<b>11 893</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	<b>6-8</b>	<b>(27 824)</b>	<b>(28 636)</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>(23 436)</b>	<b>(16 743)</b>
<b>Autres charges</b>	<b>6-9</b>	<b>(3 755)</b>	<b>(3 214)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(27 191)</b>	<b>(19 957)</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		-	-
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE</b>		<b>(27 191)</b>	<b>(19 957)</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-	-
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(212 195)	220 983
Plus ou moins-values réalisées sur cessions de titres		-	-
Frais de négociation		-	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(239 385)</b>	<b>201 026</b>

**FONDS D'AMORCAGE EN LIQUIDATION-CAPITAL LEASE SEED FUND**

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

(Montants exprimés en dinars)

*31-décembre*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>(239 385)</b>	<b>201 026</b>
Résultat d'exploitation	(27 191)	(19 957)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(212 195)	220 983
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	-	-
<b>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	-	-
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	-	-
<b>Souscriptions</b>		
- Capital	-	-
- Régularisation des sommes non distribuables	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	-	-
<b>Rachats</b>		
- Capital	-	-
- Régularisation des sommes non distribuables	-	-
- Régularisation des sommes distribuables	-	-
- Droits de sortie	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(239 385)</b>	<b>201 026</b>
<b>ACTIF NET</b>		
En début de période	1 025 965	824 938
En fin de période	786 579	1 025 965
<b>NOMBRE DE PARTS</b>		
En début de période	8 030	8 030
En fin de période	8 030	8 030
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>97,955</b>	<b>127,767</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>(23,33 %)</b>	<b>24,37%</b>



## **1- PRESENTATION DU FONDS D'AMORCAGE : CAPITALEASE SEED FUND**

« CAPITALEASE SEED FUND » est un fonds d'amorçage de placement en valeurs mobilières régi par le code des organismes de placements collectifs promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-58 du 18 Juillet 2005 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents. Le Fonds a obtenu l'agrément du CMF n° 36-2011 du 25 Novembre 2011.

Le capital initial du Fonds à la constitution s'élève à 103 000 DT divisé en 1 030 parts de 100 DT chacune. BIAT est le dépositaire de ce Fonds et United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS-NA) en est le gestionnaire.

La durée de vie de « CAPITALEASE SEED FUND » étant fixée à 5 ans à partir de la signature du premier bulletin de souscription. Le Fonds arrive au terme de sa durée de vie le 27 mai 2017. Conformément aux dispositions de l'article 2 du règlement intérieur, la société de gestion du Fonds a reçu l'accord des porteurs de parts représentant plus que 75% des parts émises, la durée de vie a été alors prorogée jusqu'au 27 mai 2019.

Le fonds est en liquidation selon l'agrément CMF n°47-2019 du 18 Décembre 2019.

## **2- ORIENTATION DE GESTION DU FONDS**

« CAPITALEASE SEED FUND » est un fonds d'amorçage de placement en valeurs mobilières qui a pour objet le renforcement des fonds propres des projets innovants avant la phase de démarrage effectif.

« CAPITALEASE SEED FUND » intervient essentiellement pour aider les promoteurs à :

- *Exploiter les brevets d'intervention,*
- *Achever l'étude technique et économique du projet,*
- *Développer le processus technologique du projet avant la phase de la commercialisation,*
- *Achever le schéma de financement,*

## **3- REGIME FISCAL**

Conformément aux dispositions de l'article 10 du code des organismes de placement collectif et à l'article 1 de la loi 2005-58 relative au fonds d'amorçage, les fonds d'amorçage sont dépourvus de la personnalité morale; en conséquence, « CAPITALEASE SEED FUND » ne dispose pas de la personnalité morale et sera, par conséquent, en dehors du champ d'application de l'impôt.

Les dividendes et les plus-values provenant des actions investies par « CAPITALEASE SEED FUND » sont soumis aux dispositions fiscales conformément à la réglementation en vigueur. Cependant les revenus de capitaux mobiliers provenant des obligations et des bons de trésor sont soumis à une retenue à la source définitive et libératoire de l'impôt de 20% de leur montant brut.

## **4- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **5- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

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

### **5.1- Prise en compte des éléments de portefeuille titre et des revenus y afférents**

Les éléments de 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.

### **5.2- Evaluation des éléments du portefeuille-titres**

Les titres admis à la cote de la bourse de valeurs mobilières 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. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les titres non admis à la cote de la bourse de valeurs mobilières sont évalués, en date d'arrêt, à leur juste valeur. 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. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice. Le gestionnaire « United Gulf Financial Services-North Africa » (UGFS-NA) procède à une estimation de la juste valeur à partir de la valeur d'entreprise déterminée par différentes méthodes notamment :

- La méthode d'évaluation du prix d'un investissement récent,
- La méthode des multiples de résultats,
- La méthode de l'actif net,
- La méthode de l'actualisation des flux de trésorerie ou des résultats de la société...

### **5.3- Dépréciation des titres faisant l'objet d'une couverture par l'assurance**

Pour le calcul du montant de la dépréciation des titres faisant l'objet d'une couverture par une assurance, il n'est pas tenu compte de la quote-part de la valeur du titre remboursable par l'assurance.

### **5.4- Cession des placements**

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

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

### **5.5- Taux de participation dans les projets innovants**

Le Fonds doit investir à hauteur de 50% au moins dans des projets innovants et à forte valeur ajoutée et ce conformément au paragraphe 1.1.5 du règlement intérieur. Le calcul de ce taux a pris en compte les participations à caractère innovant figurant dans le portefeuilles-titres au 31 décembre 2022 ainsi que celles qui ont été déjà cédées avant cette date. Le caractère innovant des projets des participations du Fonds s'apprécie notamment en fonction de critères objectifs tels que :

- La justification de la création de produits, service, procédés ou techniques dont le caractère innovant et les perspectives de développement économique sont reconnus, ainsi que le besoin de financement correspondant, soit au moment de la constitution de l'entreprise ou au cours de sa durée de vie lorsque le besoin de financement est affecté à la création d'un nouveau produit ou service avant sa mise effective sur le marché.
- Une forte pondération de l'investissement dans les dépenses en recherche et développement par rapport au schéma d'investissement global présenté dans le dossier du projet.



## 6- NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

### Note 6-1 : Portefeuille-titres :

Le solde du Portefeuille-titres s'élève au 31 Décembre 2022 à 857 464 DT et se détaille comme suit :

	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	méthode d'évaluation	% Actif net	% Actif
<b>(a) Actions</b>		<b>746 655</b>	<b>856 737</b>		<b>108,92%</b>	<b>92,98%</b>
<b>Actions Non Cotées</b>		<b>417 650</b>	<b>654 810</b>		<b>83,25%</b>	<b>52,01%</b>
IRIS TECHNOLOGIES SA	4 800	4 800	168 000	Dernière transaction: Valorisation selon la dernière augmentation de capital	21,36%	0,60%
DEAL TERASOFT SA	11 500	115 000	-	Décote de 100 % sur le prix d'acquisition	0 %	14,32%
HIDROJET TECHNICS	4 500	45 000	33 750	Décote sur le prix d'acquisition compte tenu de la baisse de la VN et la garantie SOTUGAR	4,29%	5,60%
POLYSMART	66 737	104 291	220 232	Dernière transaction: Valorisation selon la dernière augmentation de capital	28,00%	12,99%
Pinhole	186	33 039	19 823	Décote sur le prix d'acquisition compte tenu de la baisse de la VN et la garantie SOTUGAR	2,52%	4,11%
DIGIARTWORK	9 600	9 600	-	Décote de 100 % sur le prix d'acquisition	0 %	1,20%
AGRILAND	10 592	105 920	213 005	Procédure de sortie entamées	27,08%	13,19%
<b>Emprunt Société</b>		<b>244 005</b>	<b>159 926</b>		<b>20,33%</b>	<b>30,39%</b>
-						
PINHOLE OCA	1 770	17 700	10 620	Décote sur le prix d'acquisition compte tenue de la baisse la VN et la garantie SOTUGAR	1,35%	2,20%
POLYSMART OCA	2 141	10 705	13 406	Procédures de sortie entamées et/ou finalisées (valeur de rachat)	1,7%	1,33%
IRIS TECHNOLOGIES SA OCA 010416	5 510	55 100	68 616	Procédures de sortie entamées et/ou finalisées (valeur de rachat)	8,72%	6,86%
IRIS TECHNOLOGIES SA OCA 111216	5 510	55 100	67 284	Procédures de sortie entamées et/ou finalisées (valeur de rachat)	8,55%	6,86%
DIGARTWORK OCA	10 540	105 400	-	Décote de 100 % sur le prix d'acquisition	0 %	13,13%
<b>Compte Courant Associé</b>		<b>85 000</b>	<b>42 000</b>		<b>5,34%</b>	<b>10,59%</b>
Deal Terasoft CCA 01042017		15 000	-	Décote de 100 % sur le prix d'acquisition	0 %	1,87%
PHINPHOLE CCA		40 000	24 000	Décote sur le prix d'acquisition compte tenue de la baisse la VN et la garantie SOTUGAR	3,05%	4,98%
PHINPHOLE CCA 1		30 000	18 000	Décote sur le prix d'acquisition compte tenue de la baisse la VN et la garantie SOTUGAR	2,29%	3,74%
<b>(b) Titres OPCVM</b>		<b>680</b>	<b>728</b>		<b>0,09%</b>	<b>0,08%</b>
<b>Actions des SICAV</b>		<b>680</b>	<b>728</b>		<b>0,09%</b>	<b>0,08%</b>
TPF	7	680	728	VALEUR LIQUIDATIVE	0,09%	0,08%
<b>TOTAL</b>		<b>747 335</b>	<b>857 464</b>		<b>109,012 %</b>	<b>93,068%</b>

**Note 6-2 : Placements monétaires et Disponibilités :**

Le solde de ce compte s'élève au 31 Décembre 2022 à (3 953) DT et se détaille comme suit :

		<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Disponibilités		649	897
Somme à régler		-4 602	-
<b>TOTAL</b>	(1)	<u><b>-3 953</b></u>	<u><b>897</b></u>

(1) Les placements monétaires et les disponibilités au 31 Décembre 2022 se détaillent ainsi :

	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net	% Actif
		-			
Banque		-	649	0,08%	0,08%
Somme à régler (a)		-	-4 602	-0,59%	-0,57%
<b>TOTAL</b>		-	<b>- 3 953</b>	<b>-0,50%</b>	<b>-0,49%</b>

(a) Les sommes à régler au 31 Décembre 2022 se détaillent ainsi :

	Montant
dividende à payer	218
Frais CAC	4 384
<b>TOTAL</b>	<b>4 602</b>

**Note 6-3 : Opérateurs créditeurs :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 69 898 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Compte du Gestionnaire (UGFS-NA)	63 639	38 197
Compte du Dépositaire (BIAT)	6 259	3 877
	<u><b>69 898</b></u>	<u><b>42 074</b></u>

**Note 6-4 : Autres créditeurs divers :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 4 535 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Honoraires CAC	4 520	5 650
Etat, impôts et taxes	15	15
	<u><b>4 535</b></u>	<u><b>5 665</b></u>

## Note 6-5: Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période se détaillent ainsi :

### Capital au 31/12/2021

Montant	1 193 429
Nombre de parts émises	8 030
Nombre de copropriétaires	18

### Souscriptions réalisées

Montant	-
Nombre de parts émises	-
Nombre de copropriétaires nouveaux	-

### Rachats effectués

Montant	-
Nombre de parts rachetées	-
Nombre de copropriétaires sortants	-

### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(212 195)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	-
Régularisation des sommes non distribuables	-
Droits de sortie	-
Frais de négociation	-

### Capital au 31/12/2022

Montant	981 234
Nombre de parts	(1) 8 030
Nombre de copropriétaires	18



(1) La composition des parts de capital se détaille comme suit :

SOUSCRIPTEUR	DATE DE SOUSCRIPTION	DATE DE LIBERATION	NOMBRE DE PART	VN	MONTANT
Ali Amine Ayedi	28/05/2012	08/05/2012	70	100	7 000
Elias Bouricha	28/05/2012	08/05/2012	25	100	2 500
Mondher Khanfir	28/05/2012	08/05/2012	50	100	5 000
Lyes Zahaf	28/05/2012	08/05/2012	25	100	2 500
Nazeh Ben Ammar	28/05/2012	08/05/2012	50	100	5 000
Tawfik Jelassi	28/05/2012	08/05/2012	60	100	6 000
Mourad Ben Mahmoud	28/05/2012	08/05/2012	20	100	2 000
Meriam Belajouza	28/05/2012	08/05/2012	10	100	1 000
Mohamed Amara	28/05/2012	08/05/2012	75	100	7 500
Molka Ellouze	28/05/2012	08/05/2012	10	100	1 000
Hatem Frikha	28/05/2012	06/06/2012	25	100	2 500
Maher Kallel	28/05/2012	06/06/2012	75	100	7 500
INNOVEST	05/06/2012	06/06/2012	150	100	15 000
Mohamed Mehdi Khemiri	05/06/2012	06/06/2012	355	100	35 500
UGFS-NA	31/12/2012	31/12/2012	30	100	3 000
Assurance Maghreb	11/03/2013	27/03/2013	3 000	100	300 000
Assurance Maghreb Vie	11/03/2013	27/03/2013	2 000	100	200 000
Arab Tunisian Bank	24/05/2013	31/05/2013	2 000	100	200 000
					-
<b>TOTAL</b>			<b>8 030</b>		<b>803 000</b>

**Note 6-6 : Revenus du portefeuille - titres :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 4 377 DT et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Dividendes	24	7 524
Intérêts des obligations et valeurs assimilées	4 353	4 353
Revenus des autres valeurs	-	-
	<b>4 377</b>	<b>11 877</b>

**Note 6-7 : Revenus des placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 11 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Intérêts sur comptes de dépôt	11	17
	<u>11</u>	<u>17</u>

**Note 6-8 : Charges de gestion des placements :**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 27 824 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunération du Gestionnaire (UGFS-NA)	25 441	25 441
Rémunération du Dépositaire (BIAT)	2 382	3 195
	<u>27 824</u>	<u>28 636</u>

**Note 6-9 : Autres charges**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à 3 755 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunérations d'intermédiaire et honoraires	3 390	2 825
Impôts et taxes	165	175
Services bancaires	200	214
	<u>3 755</u>	<u>3 214</u>



## 7 - AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### 7-1 Données par parts et ratios pertinents

<u>Données par part</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Revenus des placements	0,546	1,481
Charges de gestion des placements	(3,465)	(3,566)
<b>Revenus net des placements</b>	<b>(2,919)</b>	<b>(2,085)</b>
Autres charges	(0,468)	(0,400)
<b>Résultat d'exploitation (1)</b>	<b>(3,386)</b>	<b>(2,485)</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	0,000
<b>Sommes distribuables de l'exercice</b>	<b>(3,386)</b>	<b>(2,485)</b>
Variation des plus (ou moins) values potentielles	(26,425)	27,520
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	0,000	0,000
Frais de négociation	0,000	0,000
<b>Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2)</b>	<b>(26,425)</b>	<b>27,520</b>
<b>Résultat net de l'exercice (1) + (2)</b>	<b>(29,811)</b>	<b>25,034</b>
Droits de sortie	0,000	0,000
<b>Résultat non distribuable de l'exercice</b>	<b>(26,425)</b>	<b>27,520</b>
Régularisation du résultat non distribuable	0,000	0,000
<b>Sommes non distribuables de l'exercice</b>	<b>(26,425)</b>	<b>27,520</b>
Valeur liquidative	<b>97,955</b>	<b>127,767</b>

## 7.2 Transactions avec les parties liées

Le règlement intérieur qui lie la société UGFS et le Fonds d'amorçage prévoit le paiement :

- 1,5% Hors taxe des montants libérés et non investis.
- 2,75% Hors taxe des montants libérés et investis
- Une commission de succès égale à 20% de la différence entre le taux de rendement annuel réalisé et le (TRI) annuel minimum de 10% .Le règlement effectif de cette commission se fera à la date de la liquidation du Fonds.

La charge de la période s'élève à 25 441 DT et correspond aux frais de gestion.

Le règlement intérieur qui lie BIAT et le Fonds d'amorçage prévoit le paiement d'une rémunération annuelle de 0,25% HTVA, sur la base de l'actif net.

La charge de la période s'élève à 2 382 DT.