



Bulletin Officiel

N°7261 Lundi 16 décembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

AIR LIQUIDE TUNISIE

3

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SANIMED

4

PROJET DE RESOLUTIONS AGE

SANIMED

5

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE

7

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

ATL 2024-2

9

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

BTK 2024-1

10

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

15

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 13/12/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- SOCIETE REGIONALE D'IMPORTATION ET D'EXPORTATION -SORIMEX-
- SOCIETE REGIONALE DE TRANSPORT DU GOUVERNORAT DE NABEUL -SRTGN-

ANNEXE III

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

- UGFS ISLAMIC FUND

RAPPORT CHARAIQUE 2023

- UGFS ISLAMIC FUND

ANNEXE IV

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2024

- UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV
- UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

AIR LIQUIDE TUNISIE

Siège Social : 37 rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle Charguia II –
2035 ARIANA

Les actionnaires minoritaires de la société Air Liquide Tunisie, société anonyme, au capital de 40 937 600 Dinars inscrite au Registre National des Entreprises sous l'identifiant unique numéro 002412 B, sont invités à assister à l'Assemblée Générale Élective qui se tiendra **le mercredi 08 janvier 2025 à partir de 10h** au siège social de la société sis au 37 rue des entrepreneurs zone industrielle Charguia 2 - Aéroport 2035 à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Élection d'un Administrateur représentant les actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration de la société Air Liquide Tunisie pour un mandat de (03) trois ans (2025, 2026, 2027) qui arrivera à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2028 et qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2027.

Le dossier de candidature comprenant les informations prévues à l'article 22 de la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n°23 du 10 Mars 2020 sont mises à la disposition des actionnaires minoritaires au siège de la société sis au 37 rue des entrepreneurs zone industrielle Charguia 2 - Aéroport 2035.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE EXTRORDINAIRE

SANIMED.SA

Siège social : Route de Gremda KM 10 SFAX

Les actionnaires de la société SANIMED sont convoqués en Assemblée Générale Extra Ordinaire, qui se tiendra **le 18 Décembre 2024 à 10h** à l'institut Arabe des chefs d'entreprises I.A.C.E - sis aux berges du lac - Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à l'augmentation du capital en numéraire et par conversion des dettes en actions et la suppression des droits préférentiels de souscription.
- 2- Lecture et approbation du certificat du conseil d'administration prouvant le versement du montant des actions en compensation des créances échues.
- 3- Lecture et approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'augmentation du capital en numéraire et par conversion des dettes en actions avec suppression des droits préférentiels de souscription.
- 4- Augmentation de l'augmentation de capital par conversion des dettes en actions avec suppression des droits préférentiels de souscription.
- 5- Augmentation du capital social en numéraire avec suppression des droits préférentiels de souscription.
- 6- Suppression du droit préférentiel à la souscription.
- 7- Modification corrélative des statuts.
- 8- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Les documents relatifs à la dite Assemblée sont mis, dans les temps réglementaires, à la disposition des actionnaires au siège de la société.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGE

SANIMED.SA

Siège social : Route de Gremda KM 10 SFAX

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire qui se tiendra en date du 18 décembre 2024.

Projet de la 1^{ère} résolution :

Après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des co-commissaires aux comptes relatifs à l'augmentation du capital en numéraire et par conversion des dettes en actions avec suppression des droits préférentiels de souscription ainsi que le certificat du conseil d'administration prouvant le versement du montant des actions en compensation des créances échues, l'Assemblée Générale Extraordinaire, approuve les dits rapport.

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 2^{ème} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport spécial des co-commissaires aux comptes, décide, sous la condition de l'adoption de la quatrième résolution relative à la suppression de droit préférentiel de souscription, d'augmenter le capital en numéraire de cinq millions quatre cent soixante-quatorze mille sept quatre-vingt-treize dinars 615 millimes (5 474 793,615 DT) avec une prime d'émission de Un million vingt-cinq mille deux cent quarante-deux dinars et 250 millimes (1 025 242.250 DT) , et par l'émission de 4 100 969 actions nouvelles d'une valeur nominale de (1,335) dinars chacune avec une prime d'émission de 0.250 TND par action.

Les actions nouvelles seront libérées en totalité lors de la souscription.

Les actions nouvelles qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter du 1^{er} janvier 2025.

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 3^{ème} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport spécial des co-commissaires aux comptes, décide, sous la condition de l'adoption de la quatrième résolution relative à la suppression de droit préférentiel de souscription, d'augmenter le capital de quatre millions six cent trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-onze dinars 385 millimes (4 632 491.385DT), avec une prime d'émission de huit cent soixante-sept mille cinq cents sept dinars 750 millimes (867 507.750D) , et par l'émission de 3 470 031 actions nouvelles d'une valeur nominale de (1,335) dinars chacune et avec une prime d'émission de 0,250 TND par action, par conversion des créances certaines liquides et exigibles de la société AGRIMED sur la société SANIMED.

Les actions nouvelles seront libérées en totalité lors de la souscription.

Les actions nouvelles qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter du 1^{er} janvier 2025.

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 4^{ème} résolution :

L'assemblée générale extraordinaire, connaissance prise du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, approuve la suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires et de réserver la souscription des actions nouvelles à :

- **4 100 969** nouvelles actions à souscrire par la société AGRIMED pour une valeur globale de **6 500 035.865** dinars, divisée en **5 474 793.615** dinars de valeur nominale et **1 025 242.250** dinars en prime d'émission.
- **3 470 031** nouvelles actions à souscrire par la société AGRIMED pour une valeur de **5 499 999.135** dinars, divisée en **4 632 491.385** dinars de valeur nominale et **867 507.750** dinars en prime d'émission.

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 5^{ème} résolution : Modification de l'article 6 des statuts

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, et sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation de capital, l'assemblée générale extraordinaire décide de modifier comme suit l'article 6 des statuts

Article 6 (nouveau)

Le capital social est fixé à la somme de Vingt-six millions six cent soixante et un mille deux cent quatre-vingt-cinq dinars. (26 661 285 DT) divisé en 19 971 000 actions nominatives de 1,335 dinars).

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 6^{ème} résolution : Délégation de pouvoir au conseil d'administration

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de déléguer au Conseil d'Administration, les pouvoirs nécessaires aux fins de procéder à l'augmentation du capital social, recueillir la souscription et le versement y afférent, procéder à l'accomplissement des formalités légales, constater la réalisation définitive de l'augmentation du capital social et d'une façon générale faire tous ce qui sera nécessaire en vue de la réalisation de l'augmentation du capital social susvisée.

Cette résolution est adoptée à

Projet de la 7^{ème} résolution :

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer toutes formalités d'enregistrement, de dépôt et de publicité requise par la loi.

Cette résolution est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE

Fonds Commun de Placement de catégorie Mixte
Éligible aux Comptes Epargne en Actions - CEA
Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi
N° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes
subséquents et ses textes d'application
AGREMENT DU CMF N° 35-2024 DU 11 JUIN 2024
Adresse : Yasmine Tower, Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre
Centre Urbain Nord 1082-Tunis

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE aura lieu le 18 décembre 2024.

FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE présente les caractéristiques suivantes :

| | |
|-------------------------------|---|
| Dénomination | : FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE |
| Forme juridique | : Fonds Commun de Placement en valeurs mobilières. |
| Catégorie | : Mixte, éligible aux compte Epargne en Actions (CEA). |
| Type de l'OPCVM | : OPCVM de distribution. |
| Adresse du fonds | : Yasmine Tower, Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1082-Tunis. |
| Objet | : La constitution et la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières. |
| Législation applicable | - Code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application ; - Règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par arrêté du ministre des Finances en date du 29 avril 2010 tel que modifié et complété par les textes subséquents. |
| Montant initial | : 100 000 dinars divisés en 1 000 parts de 100 dinars chacune. |
| Agrément du CMF | : N° 35-2024 du 11 juin 2024 |
| Date de constitution | : 02 décembre 2024 |
| Durée | : 99 ans à compter de la date de constitution. |
| Promoteurs | : BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT et ARAB TUNISIAN BANK (ATB) |
| Gestionnaire | : BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT Yasmine Tower, Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1082-Tunis. |

Gestionnaire Administratif et Comptable : BMCE CAPITAL SECURITIES- intermédiaire en bourse
Yasmine Tower, Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1082-Tunis.

Dépositaire : ARAB TUNISIAN BANK (ATB)
9 Rue Hédi Nouira - 1001 Tunis / Rue de la feuille d'érable lac 2 - 1053 Tunis.

Distributeur : BMCE CAPITAL SECURITIES- intermédiaire en bourse
Yasmine Tower, Bloc C 6ème étage Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1082-Tunis.

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Hebdomadaire.

Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toute commission.

Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission.

Les souscriptions et les rachats se font exclusivement en numéraire sur la base d'une valeur liquidative inconnue.

Pour plus d'informations sur FCP CEA BMCE CAPITAL VALUE, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier conformément à l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 est mis à la disposition du public sans frais, auprès de l'intermédiaire en bourse BMCE CAPITAL SECURITIES.

AVIS DES SOCIÉTÉS

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
« ATL 2024-2 »**

Emis Par Appel Public à L'Epargne

BNA Capitaux, intermédiaire en Bourse, porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'emprunt obligataire « **ATL 2024-2** » émis par appel public à l'épargne pour un montant de 20 000 000 DT susceptible d'être porté à 40 000 000 DT, ouvertes au public le 09/12/2024, ont été clôturées le **11/12/2024**, pour un montant de **40 000 000 DT**.

2024 - AS - 1300

| |
|--------------------------|
| AVIS DES SOCIÉTÉS |
|--------------------------|

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Emprunt Obligatoire «BTK 2024-1»

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire, réunie le 16 octobre 2023, a décidé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires ordinaires ou subordonnés, au cours des exercices 2023 et 2024, pour un montant total maximum de 150 millions de dinars à réaliser en une ou plusieurs tranches selon la conjoncture du marché et les besoins de la banque.

L'Assemblée Générale Ordinaire a donné tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités, les conditions et accomplir les formalités nécessaires à l'émission de ces emprunts.

Elle a autorisé le Conseil d'Administration à déléguer au Directeur Général le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions des emprunts.

Le Conseil d'Administration, réuni le 25 septembre 2024, a décidé d'émettre un emprunt obligataire d'un montant pouvant atteindre les 70 millions de dinars, selon les conditions suivantes :

- Durée : 5 ans
- Catégorie A :
 - ✓ Remboursement : Annuel constant
 - ✓ Taux d'intérêt:
 - Taux fixe : de (10,45%) à (10,60%) brut l'an ; et/ou
 - Taux variable : de TMM+2,50% à TMM+2,70% brut l'an.
- Catégorie B :
 - ✓ Remboursement : In fine
 - ✓ Taux d'intérêt : de TMM+2,50% à TMM+2,75% brut l'an.

Le Conseil d'Administration a chargé la Direction Générale de fixer les conditions définitives de l'emprunt à la veille de l'émission pour tenir compte de la situation du marché, et de procéder aux ajustements nécessaires selon les conditions du marché.

La Direction Générale de la BTK a décidé, en date du 25 novembre 2024, d'émettre l'emprunt selon les conditions suivantes :

| Montant | Durée | Taux d'intérêt | Amortissement annuel |
|----------------------|-------|----------------|---|
| 25 000 000 de Dinars | 5 ans | TMM + 2,50% | Annuel constant par 1/5ème à partir de la première année. |

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

Montant

L'emprunt obligataire « BTK 2024-1 » est d'un montant de **25 000 000 de dinars**, divisé en 250 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « **BTK 2024-1** » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Période de souscription et de versement

Les souscriptions au présent emprunt seront ouvertes le **18/12/2024** et clôturées au plus tard le **15/01/2025**. Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de l'émission (25 000 000 de dinars) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive (cf. notation de l'emprunt).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit 250 000 obligations.

En cas de non placement intégral de l'émission au **15/01/2024** et passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la Banque.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture des souscriptions.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public

Les souscriptions à cet emprunt obligataire et les versements seront reçus à partir du **18/12/2024** auprès de BTK Conseil, intermédiaire en bourse sise au 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis.

But de l'émission

La BTK de par son statut de banque universelle est appelée à mobiliser des ressources stables.

Cette émission obligataire permettra ainsi de contribuer au financement de son activité avec une meilleure adéquation entre les maturités et les taux des ressources avec ceux des emplois. De même, conformément à son plan stratégique, cette émission permettra à la banque de développer son offre de produits et services ainsi que le financement de ses investissements.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

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

Prix de souscription et d'émission:

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation, payables intégralement à la souscription

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **15/01/2025**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **15/01/2025**.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 2,50% brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 250 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois de **janvier** de l'année **N-1** au mois de **décembre** de l'année **N-1**.

Paiement des Intérêts :

Les intérêts sont payés à terme échu le **15 janvier** de chaque année.
La dernière échéance est prévue pour le **15/01/2030**.

Amortissement-remboursement :

Amortissement annuel constant de 20 dinars, soit le un cinquième (1/5) de la valeur nominale de chaque obligation et ce, à partir de la première année suivant la date limite de la clôture des souscriptions.
L'emprunt sera amorti en totalité le **15/01/2030**.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **15 janvier** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **15/01/2026**.

Le paiement des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

Durée totale et durée de vie moyenne de l'emprunt :

Durée totale:

Les obligations du présent sont émises pour une durée de **5 ans**.

Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne est la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Cette durée est de **3 années** pour les obligations du présent emprunt.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie.

Notation de la banque :

En date du 07/10/2024, Fitch Ratings a attribué la note nationale à long terme à la BTK, B(tun), avec perspective d'évolution stable et la note nationale à court terme à B(tun).

Ci-après le lien de ladite notation : www.fitchrating.com

Notation de l'emprunt :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué en date du **27 novembre 2024** une notation provisoire à long terme **B(EXP)(tun)** à l'emprunt obligataire « **BTK 2024 - 1** » objet de la présente note d'opération.

La notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : www.fitchratings.com

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la présente note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse, BTK Conseil, en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication.

Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de la BTK Conseil, intermédiaire en Bourse sis à l'Immeuble BTK , 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

Les obligataires peuvent se réunir en Assemblée Spéciale laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès-verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires. Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'Assemblée Générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres :

Les intérêts des obligations demeurent soumis aux dispositions du Code de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques et de l'impôt sur les Sociétés, ses textes d'application et textes connexes ainsi qu'aux dispositions du code de la TVA, régissant la fiscalité de ces revenus.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues (autres que celles délivrées à la souscription) ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt obligataire « **BTK 2024-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BTK Conseil – Intermédiaire en bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

Les actions de la BTK sont négociables sur le marché hors cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Il existe un emprunt obligataire émis par la BTK cotés sur le marché obligataire, il s'agit de l'emprunt obligataire BTK 2009.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt obligataire, la BTK s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, BTK Conseil de demander l'admission de l'emprunt « BTK 2024-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

La BTK s'engage, dès la clôture des souscriptions à l'emprunt obligataire «BTK 2024-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunaux compétents en cas de litige :

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

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liées, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à taux fixe.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération relative à l'émission et l'admission de l'emprunt obligataire « **BTK 2024-1** » visée par le CMF en date du **02 décembre 2024** sous le n°**24/1141**, du document de référence « BTK 2024 » enregistré auprès du CMF en date du **30 août 2024** sous le n°**24-006** et de son actualisation enregistrée auprès du CMF en date du **02 décembre 2024** sous le n°**24-006/A001**.

La note d'opération, le document de référence ainsi que son actualisation sont mis à la disposition du public auprès de la BTK – 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 TUNIS ; de la BTK Conseil -intermédiaire en bourse – Immeuble BTK - 10 Bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis et sur le site Internet du CMF www.cmf.tn

| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | VL au 31/12/2023 | VL antérieure | Dernière VL | |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | |
| SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 20/07/92 | 116,483 | 123,500 | 123,563 |
| 2 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 161,974 | 172,714 | 172,811 |
| 3 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UNION CAPITAL ** | 01/02/99 | 133,909 | 142,251 | 142,326 |
| 4 | SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE | STB FINANCE | 18/09/17 | 145,572 | 155,041 | 155,123 |
| 5 | LA GENERALE OBLIG-SICAV | CGI | 01/06/01 | 139,251 | 147,510 | 147,568 |
| 6 | FIDELITY SICAV PLUS | MAC SA | 27/09/18 | 142,304 | 152,434 | 152,522 |
| 7 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 133,870 | 140,641 | 140,708 |
| 8 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 53,810 | 57,252 | 57,282 |
| 9 | SICAV BH CAPITALISATION | BH INVEST | 22/09/94 | 39,375 | 42,137 | 42,162 |
| 10 | POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT | BH INVEST | 06/07/09 | 134,030 | 143,262 | 143,344 |
| 11 | BTK SICAV | BTK CONSEIL | 16/10/00 | 117,462 | 125,557 | 125,624 |
| 12 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | UIB FINANCE | 07/10/98 | 117,320 | 125,155 | 125,223 |
| 13 | SICAV CAPITALISATION PLUS | SBT | 04/12/24 | - | 100,199 | 100,267 |
| 14 | AFC AMANETT SICAV | AFC | 05/12/24 | - | 100,966 | 101,035 |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE | | | | | | |
| 15 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 20,764 | 22,054 | 22,064 |
| 16 | MCP SAFE FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 142,874 | 153,294 | 153,381 |
| 17 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | TSI | 15/11/17 | 139,085 | 146,817 | 146,917 |
| 18 | UGFS BONDS FUND | UGFS-NA | 10/07/15 | 13,339 | 14,004 | 14,009 |
| 19 | FCP BNA CAPITALISATION | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 199,359 | 212,416 | 212,528 |
| 20 | FCP SALAMETT PLUS * | AFC | 02/01/07 | 13,198 | En liquidation | En liquidation |
| 21 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE | SMART ASSET MANAGEMENT | 18/12/15 | 112,861 | 119,860 | 119,902 |
| 22 | ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE | ATTIJARI GESTION | 23/08/21 | 116,840 | 124,733 | 124,791 |
| 23 | FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 16,275 | 17,376 | 17,385 |
| 24 | FCP AFC AMANETT | AFC | 12/09/23 | 102,479 | 110,409 | 110,469 |
| 25 | FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | 25/04/24 | - | 105,600 | 105,672 |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 26 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 2,191 | 2,336 | 2,340 |
| SICAV MIXTES DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 27 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/05/93 | 71,403 | 76,013 | 76,058 |
| 28 | SICAV PROSPERITY | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 151,452 | 158,529 | 158,298 |
| 29 | SICAV OPPORTUNITY | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 11/11/01 | 110,803 | 115,256 | 115,130 |
| 30 | AMEN ALLIANCE SICAV | AMEN INVEST | 17/02/20 | 124,282 | 131,476 | 131,534 |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE | | | | | | |
| 31 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 156,441 | 167,903 | 167,791 |
| 32 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 02/04/08 | 590,491 | 627,232 | 627,036 |
| 33 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 144,009 | 140,718 | 141,812 |
| 34 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 200,676 | 206,062 | 205,770 |
| 35 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/09/10 | 104,179 | 115,839 | 115,590 |
| 36 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 09/05/11 | 147,938 | 162,545 | 162,334 |
| 37 | MCP CEA FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 172,750 | 191,922 | 191,758 |
| 38 | MCP EQUITY FUND | MENA CAPITAL PARTNERS | 30/12/14 | 157,666 | 175,554 | 175,207 |
| 39 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 04/06/07 | 25,461 | 28,765 | 28,698 |
| 40 | STB EVOLUTIF FCP | STB FINANCE | 19/01/16 | 105,718 | 107,633 | 107,705 |
| 41 | FCP GAT VIE MODERE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 1,089 | 1,192 | 1,192 |
| 42 | FCP GAT VIE CROISSANCE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 1,077 | 1,235 | 1,236 |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 43 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 05/02/04 | 2 523,691 | 2 694,171 | 2 695,382 |
| 44 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 237,303 | 257,707 | 257,370 |
| 45 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 3,183 | 3,509 | 3,532 |
| 46 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 2,838 | 3,102 | 3,123 |
| 47 | UGFS ISLAMIC FUND | UGFS-NA | 11/12/14 | 52,948 | 49,693 | 50,146 |
| 48 | FCP HAYETT MODERATION | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,443 | 1,505 | 1,507 |
| 49 | FCP HAYETT PLENTUDE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,240 | 1,350 | 1,352 |
| 50 | FCP HAYETT VITALITE | AMEN INVEST | 24/03/15 | 1,245 | 1,372 | 1,377 |
| 51 | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS | MAC SA | 19/05/17 | 15,405 | 18,237 | 18,103 |
| 52 | FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 06/11/17 | 11,679 | 13,256 | 13,305 |
| 53 | FCP ILBOURSA CEA | MAC SA | 21/06/21 | 15,208 | 18,567 | 18,372 |
| 54 | FCP VALEURS SERENITE 2028 | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 17/04/23 | 5 143,999 | 5 751,111 | 5 750,039 |
| SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION | | | | | | |
| 55 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UNION CAPITAL ** | 10/04/00 | 94,943 | 105,590 | 105,593 |
| FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | |
| 56 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,247 | 1,419 | 1,432 |

| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------------|-------------------|---------|------------------|----------------|----------------|--|
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 31/12/2023 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| SICAV OBLIGATAIRES | | | | | | | | |
| 57 SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 16/05/24 | 4,642 | 112,492 | 113,939 | 113,982 | |
| 58 AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 10/04/00 | 22/05/24 | 5,447 | 101,715 | 101,730 | 101,773 | |
| 59 AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 15/05/24 | 6,567 | 108,976 | 109,570 | 109,633 | |
| 60 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTJARI GESTION | 01/11/00 | 20/05/24 | 5,887 | 106,522 | 107,072 | 107,120 | |
| 61 TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 28/05/24 | 7,087 | 107,814 | 107,808 | 107,871 | |
| 62 SICAV AXIS TRÉSORERIE | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 01/09/03 | 30/05/24 | 5,222 | 111,530 | 112,457 | 112,508 | |
| 63 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 15/05/24 | 6,728 | 108,204 | 108,274 | 108,333 | |
| 64 SICAV TRESOR | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 22/04/24 | 7,041 | 105,763 | 105,270 | 105,328 | |
| 65 CAP OBLIG SICAV | UNION CAPITAL ** | 17/12/01 | 30/05/24 | 5,857 | 108,991 | 109,463 | 109,624 | |
| 66 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 30/05/24 | 7,070 | 109,856 | 109,889 | 109,948 | |
| 67 MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/24 | 5,885 | 107,593 | 107,867 | 107,920 | |
| 68 SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 15/03/24 | 6,300 | 107,384 | 107,839 | 107,898 | |
| 69 SICAV BH OBLIGATAIRE | BH INVEST | 10/11/97 | 22/05/24 | 6,692 | 106,088 | 106,496 | 106,556 | |
| 70 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 05/06/08 | 30/05/24 | 3,542 | 108,299 | 110,120 | 110,174 | |
| 71 SICAV L'ÉPARGNANT | STB FINANCE | 20/02/97 | 20/05/24 | 6,162 | 105,957 | 106,106 | 106,159 | |
| 72 AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 29/05/24 | 4,313 | 102,982 | 102,776 | 102,855 | |
| 73 SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 01/08/05 | 22/04/24 | 5,482 | 109,844 | 110,191 | 110,242 | |
| 74 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UNION CAPITAL ** | 15/11/93 | 16/04/24 | 6,058 | 105,470 | 105,634 | 105,689 | |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 75 FCP AXIS AAA | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT | 10/11/08 | 15/05/24 | 5,372 | 115,302 | 115,296 | 115,360 | |
| 76 FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 31/05/24 | 7,103 | 107,664 | 107,559 | 107,601 | |
| 77 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/24 | 5,640 | 111,628 | 112,610 | 112,659 | |
| 78 FCP SMART CASH | SMART ASSET MANAGEMENT | 13/03/23 | 04/04/24 | 7,810 | 107,851 | 108,181 | 108,229 | |
| 79 FCP GAT OBLIGATAIRE | GAT INVESTISSEMENT | 31/08/23 | - | - | 1 015,847 | 1 080,782 | 1 081,236 | |
| 80 FCP SMART CASH PLUS | SMART ASSET MANAGEMENT | 29/01/24 | - | - | - | 10 740,303 | 10 746,570 | |
| 81 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE | LEPTIS ASSET MANAGEMENT | 25/04/24 | - | - | - | 105,553 | 105,624 | |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 82 FCP HELION SEPTIM | HELION CAPITAL | 07/09/18 | 31/05/24 | 7,697 | 111,235 | 110,981 | 111,154 | |
| 83 FCP HELION SEPTIM II | HELION CAPITAL | 22/12/23 | - | - | 99,895 | 107,222 | 107,501 | |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 84 ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 16/05/24 | 0,944 | 62,861 | 66,916 | 66,661 | |
| 85 SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 14/04/00 | 15/05/24 | 4,403 | 111,593 | 120,890 | 121,244 | |
| 86 SICAV SECURITY | UNION CAPITAL ** | 26/07/99 | 30/05/24 | 0,847 | 17,940 | 17,952 | 17,984 | |
| 87 SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 15/03/24 | 15,604 | 329,803 | 348,431 | 348,594 | |
| 88 STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 24/04/24 | 51,435 | 2 266,898 | 2 464,583 | 2 466,874 | |
| 89 SICAV L'INVESTISSEUR | STB FINANCE | 30/03/94 | 21/05/24 | 2,671 | 70,568 | 69,622 | 69,642 | |
| 90 SICAV AVENIR | STB FINANCE | 01/02/95 | 23/05/24 | 2,326 | 56,146 | 55,595 | 55,627 | |
| 91 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UNION CAPITAL ** | 17/05/99 | 16/04/24 | 1,712 | 108,631 | 110,045 | 110,131 | |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 92 FCP IRADETT 50 | AFC | 04/11/12 | 16/05/24 | 0,120 | 11,437 | 11,104 | 11,105 | |
| 93 FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 16/05/24 | 1,238 | 16,704 | 18,001 | 18,001 | |
| 94 ATTJARI FCP CEA | ATTJARI GESTION | 30/06/09 | 13/05/24 | 0,571 | 17,930 | 19,478 | 19,468 | |
| 95 ATTJARI FCP DYNAMIQUE | ATTJARI GESTION | 01/11/11 | 13/05/24 | 0,544 | 15,723 | 16,893 | 16,892 | |
| 96 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS | STB FINANCE | 08/09/08 | 31/05/24 | 3,933 | 105,039 | 105,207 | 104,999 | |
| 97 FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | 25/04/24 | 2,315 | 90,783 | 90,733 | 90,659 | |
| 98 FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | 07/05/24 | 2,252 | 94,735 | 94,306 | 94,144 | |
| 99 TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | 29/05/23 | 3,820 | 106,369 | 113,453 | 113,410 | |
| 100 UBCL - FCP CEA | UNION CAPITAL ** | 22/09/14 | 30/05/24 | 4,273 | 100,033 | 106,678 | 106,670 | |
| 101 FCP SMART CEA | SMART ASSET MANAGEMENT | 06/01/17 | 31/05/24 | 0,329 | 11,001 | 12,347 | 12,360 | |
| 102 FCP BH CEA | BH INVEST | 18/12/17 | 12/02/24 | 5,182 | 104,393 | 106,123 | 106,346 | |
| 103 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 22/04/24 | 2,222 | 78,463 | 84,522 | 84,345 | |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 104 FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 26/05/22 | 2,183 | 90,370 | 98,166 | 98,240 | |
| 105 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 31/05/24 | 2,609 | 124,098 | 128,484 | 128,290 | |
| 106 FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/05/22 | 0,963 | 151,568 | 162,764 | 162,531 | |
| 107 FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 29/05/24 | 6,689 | 156,449 | 163,776 | 163,578 | |
| 108 MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 1,824 | 196,794 | 221,845 | 221,168 | |
| 109 MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 3,330 | 186,237 | 204,469 | 203,488 | |
| 110 MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 27/05/24 | 3,985 | 181,047 | 199,020 | 199,106 | |
| 111 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | 27/05/24 | 0,281 | 25,149 | 30,234 | 29,956 | |
| 112 MAC HORIZON 2032 FCP | MAC SA | 16/01/23 | 12/03/24 | 872,459 | 10 866,132 | 11 543,502 | 11 509,861 | |
| 113 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES * | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 27/05/20 | 0,583 | 139,448 | En liquidation | En liquidation | |
| 114 FCP AMEN SELECTION | AMEN INVEST | 04/07/17 | 15/05/24 | 3,107 | 97,599 | 105,022 | 105,206 | |
| 115 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 12/11/18 | 22/04/24 | 137,674 | 4 947,705 | 5 656,586 | 5 635,182 | |
| 116 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE | SBT | 11/02/19 | 05/04/24 | 0,401 | 10,736 | 11,539 | 11,514 | |
| 117 FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 29/05/24 | 8,627 | 173,918 | 180,859 | 180,860 | |
| 118 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT | 16/05/16 | 22/04/24 | 377,263 | 11 448,885 | 12 528,311 | 12 472,986 | |
| 119 FCP GAT PERFORMANCE | GAT INVESTISSEMENT | 29/04/22 | 22/05/24 | 511,502 | 10 487,634 | 11 281,619 | 11 325,658 | |
| 120 FCP JASMIN 2033 | MAXULA BOURSE | 13/03/23 | 22/03/24 | 774,496 | 10 761,297 | 10 848,387 | 10 847,980 | |
| 121 MAC HORIZON 2033 FCP | MAC SA | 08/05/23 | 12/03/24 | 646,688 | 10 636,069 | 11 366,763 | 11 329,174 | |
| 122 FCP FUTURE 10 | MAXULA BOURSE | 26/06/23 | 05/04/24 | 509,993 | 10 503,745 | 10 905,689 | 10 906,017 | |
| 123 FCP PROSPER + CEA | BTK CONSEIL | 12/02/24 | - | - | - | 11,234 | 11,213 | |
| 124 MAC FCP DYNAMIQUE | MAC SA | 13/05/24 | - | - | - | 112,239 | 111,190 | |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 125 FCP INNOVATION | STB FINANCE | 20/01/15 | 31/05/24 | 5,196 | 126,098 | 129,375 | 129,495 | |
| FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 126 FCP SMART TRACKER FUND | SMART ASSET MANAGEMENT | 03/01/23 | 10/05/24 | 32,661 | 1 033,783 | 1 121,483 | 1 121,451 | |
| * 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 modification de la dénomination sociale de la société «Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances» en «BNA ASSURANCES», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

| Dénomination sociale | Siège social | Tél. |
|--|--|------------|
| 1.Adv e-Technologies- AeTECH | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis- | 71 940 094 |
| 2. Air Liquide Tunisie | 37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana- | 70 164 600 |
| 3. Amen Bank | Avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 835 500 |
| 4. Arab Tunisian Bank "ATB" | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS- | 71 351 155 |
| 5. Arab Tunisian Lease "ATL" | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène | 70 135 000 |
| 6.Assurances Maghreb S.A | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS- | 71 788 800 |
| 7.Assurances Maghreb Vie | 24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis | 71 155 700 |
| 8. Attijari Leasing | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac- | 71 862 122 |
| 9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES- | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 841 100 |
| 10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis - | 70 012 000 |
| 11.Banque de Tunisie "BT" | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS- | 71 332 188 |
| 12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE" | Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS- | 71 112 000 |
| 13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT" | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS- | 71 340 733 |
| 14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK" | Avenue Mohamed V 1002 Tunis | 71 830 543 |
| 15.Best Lease | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis- | 71 799 011 |
| 16.BH ASSURANCE | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis | 71 948 700 |
| 17. BH BANK | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis | 71 126 000 |
| 18.BH Leasing | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène- | 71 189 700 |
| 19.Carthage Cement | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis- | 71 964 593 |
| 20.Cellcom | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana- | 71 941 444 |
| 21. City Cars | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette- | 36 406 200 |
| 22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS- | 71 792 211 |
| 23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL" | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- | 71 336 655 |
| 24. Délice Holding | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis- | 71 964 969 |
| 25.Essoukna | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS - | 71 843 511 |
| 26.EURO-CYCLES | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse- | 73 342 036 |
| 27.Hannibal Lease S.A | Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, 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 ^{ème} 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 la Terre, 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 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax - | |
| 7. Assurances BIAT | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II | 30 300 100 |
| 8. 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 - | |
| 9.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV- | 70 102 200 |
| 10. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation - | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS- | 71 903 505 |
| 11. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS" | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS- | 71 844 040 |
| 12. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK- | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS- | 71 340 000 |
| 13. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL » | Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082 | 71 901 350 |
| 14. Banque Zitouna | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram- | 71 164 000 |
| 15. BNA Assurances | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis- | 70 026 000 |
| 16. BTK Leasing et Factoring | 11, rue Hédi Nouira, 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 ^{ème} 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 Suffeïtula, 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 Régionale de Transport Jendouba | Avenue 9 Avril 1938 -8100 Jendouba- | 78 600 690 |
| 83. Société de services des Huileries | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-. | 74 624 424 |
| 84.Société STEG International Services | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis | 70 247 800 |
| 85.Société TECHNOLATEX SA | Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja - | 78 449 022 |
| 86.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama" | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse | 73 228 156 |
| 87.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria" | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse | 73 348 250 |
| 88.Société Touristique du Cap Bon "STCB" | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL- | 72 285 346 |
| 89.Société Touristique SANGHO Zarzis | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- | 71 798 211 |
| 90.Société Touristique TOUR KHALAF | Route Touristique -4051 Sousse- | 73 241 844 |
| 91.Société de Transport du Sahel | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse- | 73 221 910 |
| 92.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG" | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA- | 71 940 191 |
| 93.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" | Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2 | 71 962 777 |
| 94.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful- | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073 | 70 015 151 |
| 95.Société Tunisienne d'Habillement Populaire | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS- | 71 755 543 |
| 96.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation - | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse- | |
| 97.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation - | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA- | 71 231 172 |
| 98. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH » | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba | 72 473 222 |
| 99.Société Tunisienne du Sucre "STS" | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA- | 78 454 768 |
| 100. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette | 15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô | 71 979 792 |
| 101.Société Union de Factoring | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS | 71 234 115 |
| 102.SYPHAX airlines | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax- | 74 682 400 |
| 103.TAYSIR MICROFINANCE | 2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis- | 70 556 903 |
| 104.Tunisian Foreign Bank –TFB- | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis- | 71 950 100 |

| | | |
|-------------------------------------|---|------------|
| 105.Tunisian Saudi Bank -TSB- | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS - | 70 243 000 |
| 106. Tunis International Bank –TIB- | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis | 71 782 411 |
| 107. Tyna Travaux | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 108.UIB Assurances | Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis- | 71 234 115 |
| 109.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 |
| 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 CAPITALAUX -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 CAPITALAUX -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 CAPITALAUX -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 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 3 | CAPITALEASE SEED FUND 2 | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | ANAVA SEED FUND | FLAT6LABS Tunisia | 15, Avenue de Carthage, Tunis |
| 5 | CAPITAL'ACT SEED FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 6 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 7 | HEALTH TECH FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|---------------------|---|--|
| 1 | FCPR ATID FUND I | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 2 | FCPR FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE | Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis |

| | | | |
|----|--------------------------------------|---|---|
| 3 | FCPR CIOK | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 4 | FCPR GCT | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | FCPR GCT II | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 6 | FCPR GCT III | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 7 | FCPR GCT IV | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 8 | FCPR ONAS | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 9 | FCPR ONP | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 10 | FCPR SNCPA | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 11 | FCPR SONEDE | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 12 | FCPR STEG | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 14 | FRPR IN'TECH | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 15 | FCPR-CB | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis |
| 16 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 17 | FCPR MAX-ESPOIR | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1 | AMEN CAPITAL | 5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2 | AMEN CAPITAL | 5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 20 | FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 21 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène |
| 22 | FCPR SWING | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis |
| 23 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 24 | FCPR PHENICIA FUND | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 25 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL | CDC GESTION | Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3 | AMEN CAPITAL | 5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 27 | FCPR INTILAQ FOR GROWTH | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |

| | | | |
|----|---|---|--|
| 28 | FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 29 | FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1 | CDC GESTION | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 31 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 32 | FCPR AFRICAMEN | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 33 | FCPR AZIMUTS | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis |
| 34 | FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND | SAGES SA | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis |
| 35 | FCPR MAXULA JASMIN | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 36 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II | CDC GESTION | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 37 | FCPR ESSOR FUND | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 39 | FCPR MAXULA JASMIN PMN | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 41 | FCPR AMENCAPITAL 4 | AMEN CAPITAL | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis |
| 42 | FCPR SWING 2 | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis |
| 43 | FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1 | GAT INVESTISSEMENT | 92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis |
| 44 | FCPR STB GROWTH FUND | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |
| 45 | FCPR MOURAFIK | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 46 | FCPR INKADH | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 47 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 48 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 49 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 50 | FCPR BYRSA FUND I | DIDO CAPITAL PARTNERS | Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis |
| 51 | FCPR TANMYA | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 52 | FCPR MOURAFIK II | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 53 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 54 | FCPR CAPITAL RETOURNEMENT | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 55 | FCPR SWING 3 | CAPSA CAPITAL PARTNERS | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis |
| 56 | FCPR MOURAFIK III | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 57 | FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT | MAXULA GESTION | Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis |

| | | | |
|----|-----------------------------|------------------------|--|
| 58 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV | ZITOUNA CAPITAL | Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis |
| 59 | FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL | GAT INVESTISSEMENT | 92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis |
| 60 | FCPR RELANCE+ | MAC PRIVATE MANAGEMENT | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |
| 61 | FCPR ADVANCED FUND | GMP CAPITAL | Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis |
| 62 | FCPR PROGRESS FUND | STB MANAGER | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis |

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

| | | Gestionnaire | Adresse |
|---|--|---|--|
| 1 | FIS INNOVATECH | SMART CAPITAL | Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis. |
| 2 | FIS 216 CAPITAL FUND I | 216 CAPITAL VENTURES | Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis |
| 3 | FIS EMPOWER FUND-B | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 5 | 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.

بلاغ الشركات

قرارات الجلسة العامة العادية

الشركة الجهوية للتوريد و التصدير "سوريماكس "

مقرّها الاجتماعي: شارع الشهداء 3038 صفاقس

اثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 30 نوفمبر 2024، تنشر الشركة الجهوية للتوريد و التصدير "سوريماكس " مايلي، القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية.

القرار الأول

يصادق المساهمون الحاضرون على انعقاد هذه الجلسة و يقرّون وأن انعقادها بهذا التاريخ لا يمسّ بمصالحهم.

و تمّت الموافقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثاني

بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة المتعلّق بتصرف المجمع لسنة 2023 وافقت الجلسة العامة على هذا التقرير من جميع النواحي وبدون أيّ اعتراض.
و تمّت الموافقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثالث

بعد الاستماع إلى تقرير تصرف المجمع لسنة 2023 والمصادقة عليه وبعد الاستماع إلى تقرير مراقب الحسابات، صادقت الجلسة العامة على القوائم المالية المجمّعة لسنة 2023.

و تمّت الموافقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الرابع

منحت الجلسة العامة البراءة الكاملة بدون أي قيد أو شرط لأعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم لتصرّف سنة 2023 و لكل الأعمال ذات الصلة.

و تمّت الموافقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الخامس

أعطت الجلسة العامة التفوذ لكلّ حامل لنسخة أو نظير من هذا المحضر للقيام بكلّ الإجراءات القانونية اللازمة.

و تمّت الموافقة على هذا القرار بالإجماع

بلاغ الشركات

معلومات ما بعد الجلسة العامة العادية

الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل

المقر الاجتماعي: 144 شارع الحبيب ثامر - نابل

إثر إنعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 31 أكتوبر 2024 تنشر الشركة الجهوية للنقل لولاية نابل ما يلي:

- القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية.
- الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.
- قائمة تطور الأموال الذاتية بإعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.
- قائمة أعضاء مجلس الإدارة.

1- القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية:

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية بعد إطلاعها على التأخير المسجل في إنعقاد الجلسة بتاريخ 31 أكتوبر 2024 والذي ليس له تأثير على السير العادي لنشاط الشركة و مصالحها، توافق على إنعقاد الجلسة بهذا التاريخ.
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع
القرار الثاني:

تصادق الجلسة العامة للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل على تقرير مجلس الإدارة وعلى قوائم المالية الخاصة بتصرف سنة 2022 للفترة المتراوحة من غرة جانفي 2022 إلى غاية 31 ديسمبر 2022. وعلى الاتفاقيات المنصوص عليها بالفصل 200 من مجلة الشركات التجارية طبقا للتقرير الخاص لمراقب الحسابات.
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثالث:

تقرر الجلسة العامة العادية للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل تخصيص النتائج السلبية لسنة 2022 و البالغة - **15 323 834,268** دينار و يضاف إليها انعكاسات التعديلات المحاسبية بمبلغ إيجابي قدره **77 531,631** ديناراً على النحو التالي :

- (1) **6 109 680,461** - دينار بحساب إستهلاكات المؤجلة.
- (2) **9 136 622,176** - دينار بحساب النتائج المؤجلة.

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الرابع:

تبرئ الجلسة العامة للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل ذمة أعضاء مجلس الإدارة بالنسبة لتصرف سنة 2022.
وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الخامس:

طبقاً للفصل 17 من القانون الأساسي للشركة و تبعاً لمكتوب السيّدة والية نابل بتاريخ 30 أكتوبر 2024 تحت عدد 00015673 المتضمن تعيين أعضاء مجلس الإدارة الممثلين للمجلس الجهوي لولاية نابل و اقترحت فيه المحافظة على نفس البلديات الموجودة حالياً بمجلس إدارة الشركة و اعتباراً لما أفضت إليه عملية انتخاب الأعضاء الأربعة الممثلين للخواص فإن تركيبة مجلس الإدارة للفترة النيابية المقبلة التي تشمل تصرف سنوات 2023 و 2024 و 2025 تكون كالآتي:

- مقعد مخصص للرئيس المدير العام للشركة (رئيس مجلس الإدارة).
 - مقعد مخصص لممثل وزارة النقل.
 - مقعد مخصص لممثل وزارة المالية.
 - مقعد مخصص لممثل بلدية قرمبالية
 - مقعد مخصص لممثل بلدية منزل بو زلفة
 - مقعد مخصص لممثل بلدية منزل تميم
 - مقعد مخصص لممثل بلدية دار شعبان الفهري
- أما بالنسبة للمقاعد الأربعة المخصصة لممثلي الخواص فهي على التوالي مسندة إلى السادة:
- محمد بو عشير
 - سفينة سيكاف
 - رمضان بن سويسي
 - فراس بن الشيخ

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار السادس:

تعيّن الجلسة العامة للشركة الجهوية للنقل لولاية نابل مكتب CMJ لصاحبه محمد جبير مراقب حسابات الشركة للسنوات

المحاسبية 2023-2024-2025

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار السابع:

إصلاح الخطأ المادي الذي تسرب في محضر الجلسة العامة العادية لتصرف 2021 حيث تم تخصيص النتيجة السلبية للسنة المحاسبية 2021 وقدرها - 13 640 594 ديناراً بحساب النتائج المؤجلة ويتم تصحيح ذلك لتصبح نتيجة سلبية - 13 706 136,892 ديناراً يتم تخصيصها كالآتي:

دينارا إستهلاكات مؤجلة 6 777 673,694

دينارا نتائج مؤجلة 6 928 463,198

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار الثامن:

المحافظة على مبلغ منحة الحضور لأعضاء مجلس الإدارة أي 1250 دينار خاضعة للخصم من المورد.

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

القرار التاسع:

تمنح الجلسة العامة العادية كامل الصلاحيات لحامل أصل هذا المحضر، لنسخة أو لنظير منه للقيام بكل الإجراءات المنصوص عليها قانوناً.

وقعت المصادقة على هذا القرار بالإجماع

2- الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية:

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021

إيضاحات 2022

| | | الأصول |
|--------------|--------------|-------------------------------|
| | | الأصول غير الجارية |
| | | الأصول الثابتة |
| 459 955 | 459 955 | الأصول غير المادية |
| (450 220) | (457 335) | تطرح: الإستهلاكات |
| 9 735 | 2 621 | 1.4 |
| 90 941 609 | 91 432 375 | الأصول الثابتة المادية |
| (73 922 989) | (80 025 556) | تطرح: الإستهلاكات |
| 17 018 620 | 11 406 819 | 2.4 |
| 97 074 | 97 074 | الأصول المالية |
| (78 324) | (78 324) | تطرح: المدخرات |
| 18 750 | 18 750 | 3.4 |
| 17 047 105 | 11 428 190 | مجموع الأصول الثابتة |
| 0 | 0 | أصول غير جارية أخرى |
| 17 047 105 | 11 428 190 | مجموع الأصول غير الجارية |
| | | الأصول الجارية |
| 1 502 453 | 1 671 747 | المخزونات |
| (96 660) | (97 422) | تطرح: المدخرات |
| 1 405 793 | 1 574 325 | 4.4 |
| 28 592 953 | 29 838 478 | الحرفاء والحسابات المتصلة بهم |
| (21 662 552) | (24 865 413) | تطرح: المدخرات |
| 6 930 401 | 4 973 065 | 5.4 |
| 7 046 840 | 6 768 910 | 6.4 |
| (168 239) | (168 239) | أصول جارية أخرى |
| 6 878 601 | 6 600 671 | تطرح: المدخرات |
| 0 | 4 000 000 | توظيفات و أصول مالية أخرى |
| 6 978 272 | 4 636 346 | 7.4 |
| 22 193 067 | 21 784 407 | مجموع الأصول الجارية |
| 39 240 172 | 33 212 597 | مجموع الأصول |

الموازنة

(أعداد وقع جبرها بالدينار)

سنة محاسبية مختومة في 31 ديسمبر

2021

2022 إيضاحات

الأموال الذاتية و الخصوم

الأموال الذاتية

رأس المال الإجتماعي

الإحتياطيات

منحة الإستثمار

النتائج المؤجلة

التعديلات المحاسبية المؤثرة في النتائج المؤجلة

مجموع الأموال الذاتية بعد احتساب نتيجة السنة

المحاسبية

نتيجة السنة المحاسبية

مجموع الأموال الذاتية بعد التخصيص

الخصوم

الخصوم غير الجارية

القروض

مدخرات للمخاطر والأعباء

مجموع الخصوم غير الجارية

الخصوم الجارية

المزودون و الحسابات المتصلة بهم

الخصوم الجارية الأخرى

المساعدات البنكية والخصوم المالية

مجموع الخصوم الجارية

مجموع الخصوم

مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

| | |
|---------------|---------------|
| 3 000 000 | 3 000 000 |
| 4 532 511 | 4 545 820 |
| 3 954 167 | 205 560 |
| (107 303 152) | (122 549 454) |
| (0) | (0) |

(95 816 474) (114 798 075) 8.4

- -
(95 816 474) (114 798 075)

| | |
|------------|------------|
| 13 753 376 | 10 018 393 |
| 0 | 576 411 |
| 13 753 376 | 10 594 804 |

28 301 084 28 680 351 9.4

81 726 433 96 981 883 10.4

11 275 753 11 753 633 11.4

121 303 270 137 415 867

135 056 046 148 010 672

39 240 172 33 212 597

3- قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية:

| المجموع | نتيجة السنة المحاسبية | منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة | منحة الإستثمار | نتائج مؤجلة | إحتياطات أخرى | إستهلاكات إستثنائية | إحتياطات لإستثمارات معفاة من الأداءات | إحتياطات للصندوق الإجتماعي | الإحتياطات القانونية | رأس المال الخواص | رأس المال الجماعات المحلية | |
|--------------|-----------------------|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|----------------------------|----------------------------------|
| -95 816 474 | | -11 986 051 | 15 940 218 | -107 303 152 | 2 840 934 | -127 131 | 1 460 064 | 177 455 | 181 189 | 1 410 000 | 1 590 000 | الرصيد في 31 ديسمبر 2021 |
| 5 236 000 | | | 5 236 000 | | | | | | | | | منحة الإستثمار |
| -1 937 687 | | -1 937 687 | | | | | | | | | | منحة الإستثمار المسجلة بالنتيجة |
| 13 309 | | | | | | | | 13 309 | | | | هبات و مساعدات الصندوق الاجتماعي |
| | | | | | | | | | | | | تخصيص نتيجة 2021 |
| -7 046 840 | | 1 018 840 | -8 065 400 | | | | | | | | | إنعكاسات التعيلات المحاسبية |
| | | | | | | | | | | | | نتيجة السنة المحاسبية |
| -114 798 075 | | -12 905 258 | 13 110 818 | -122 549 454 | 2 840 934 | -127 131 | 1 460 064 | 190 764 | 181 189 | 1 410 000 | 1 590 000 | الرصيد في 31 ديسمبر 2022 |

1- قائمة اعضاء مجلس الإدارة:

| الوظيفة الأصلية | المدة النيابة للسنوات المحاسبية | الاسم واللقب | الصفة |
|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| ر.م.ع | 2025- 2024 – 2023 | وليد كرعاني | الرئيس المدير العام |
| كاتب عام ولاية نابل | 2025- 2024 – 2023 | حمادي العوايسي | ممثل المجلس الجهوي لولاية نابل |
| في انتظار مقترح وزارة النقل | 2025- 2024 – 2023 | - | ممثل وزارة النقل |
| وزارة النقل | 2025- 2024 – 2023 | صلاح الدين سلمان | ممثل وزارة المالية |
| كاتب عام البلدية | 2025- 2024 – 2023 | فوزي ساسي | ممثل بلدية قرمبالية |
| متصرفة | 2025- 2024 – 2023 | لبنة عبد الهادي حرم الربودي | ممثل بلدية دار شعبان الفهري |
| كاتب عام البلدية | 2025- 2024 – 2023 | سمير العريف | ممثل بلدية منزل بوزلفة |
| كاتب عام البلدية | 2025- 2024 – 2023 | عبد العزيز الغريبي | ممثل بلدية منزل تميم |
| أستاذ جامعي متقاعد | 2025- 2024 – 2023 | محمد بو عشير | عن الخواص |
| متصرف متقاعد | 2025- 2024 – 2023 | رمضان بن سويسي | عن الخواص |
| مهن خاصة | 2025- 2024 – 2023 | فراس بن الشيخ | عن الخواص |
| موظفة بشركة سفينة سيكاف | 2025- 2024 – 2023 | هند النجار | عن الخواص (ممثل "سفينة سيكاف") |

UGFS ISLAMIC FUND
SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

I- Rapport sur l'audit des états financiers :

1- Opinion :

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, et en application des dispositions de l'article 20 du code des organismes de placement collectif, promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement islamique « UGFS ISLAMIC FUND », tel qu'annexés au présent rapport et qui comprenant le bilan au 31 décembre 2023, 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 méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement islamique « UGFS ISLAMIC FUND » au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2- Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit 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 du FCP « UGFS ISLAMIC FUND » 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 d'audit.

3- Observations :

Au cours de l'exercice 2023, il y a eu cessation d'activité et défaillance juridique du gestionnaire administratif et comptable « CGF » ayant causé la rupture de cette relation, et son changement par un nouveau « BH Invest ». Cette situation a impacté les délais d'établissement avec retard des états financiers du FCP « UGFS ISLAMIC FUND » au-delà du réglementaire fixé au 31 mars par le CMF.

4- Rapport de gestion :

La responsabilité du rapport de gestion du FCP « UGFS ISLAMIC FUND », incombe au Gestionnaire la Société United Gulf Financial Services – North Africa « UGFS – NA ». 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 20 du code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du FCP « UGFS ISLAMIC FUND » dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, 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.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5- Responsabilités du Gestionnaire et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers :

La Société United Gulf Financial Services – North Africa « UGFS – NA » en tant que Gestionnaire du Fonds, 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 résultant de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP « UGFS ISLAMIC FUND » à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité de l'exploitation, sauf si le Gestionnaire a l'intention de liquider le FCP « UGFS ISLAMIC FUND » ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à eux. Il incombe au Gestionnaire de surveiller le processus d'information financière du FCP « UGFS ISLAMIC FUND ».

6- 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 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 ceux-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. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

II- Rapport sur les autres 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 la 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 FCP « UGFS ISLAMIC FUND ».

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 au Gestionnaire.

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

2- Vérifications spécifiques :

2-1 Nous avons procédé à l'appréciation du respect par le fonds commun de placement islamique « UGFS ISLAMIC FUND » des normes prudentielles prévues par les articles 29 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 et 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001, tel que complété par les décrets n°2002-1727 du 29 juillet 2002 et n°2006-1248 du 02 mai 2006, ainsi que de la politique d'investissement telle que mentionnée dans le règlement intérieur. De cette appréciation, il ressort que les actifs du fonds en valeurs mobilières représentent 81,03% de l'actif

total au 31 décembre 2023, soit une proportion légèrement supérieure au seuil maximum fixé à 80% par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

2-2 Par ailleurs, l'examen du rapport annuel du comité de contrôle charaïque, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023, révèle la non-conformité aux normes charaïques du titre de la société cotée en bourse « TELNET », choisi parmi le portefeuille-titres du FCP « UGFS ISLAMIC FUND », concernant le pourcentage de liquidités et créances clients qui s'élève à 54,74%, en dépassement du pourcentage fixé par le règlement intérieur du Fonds à 50%

Tunis, le 30 septembre 2024

Le Commissaire aux Comptes :

MOHAMED KAREM SARSAR

BILAN
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en dinars)

| | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | | |
| Portefeuille-titres | 4 | 63 901,265 | 72 022,463 |
| Actions et droits rattachés | | 63 901,265 | 72 022,463 |
| Titres OPCVM | | 0,000 | 0,000 |
| Placements monétaires et disponibilités | 5 | 14 961,324 | 18 051,921 |
| Placements monétaires | | 0,000 | 0,000 |
| Disponibilités | | 14 961,324 | 18 051,921 |
| Créances d'exploitation | | 0,000 | 0,000 |
| TOTAL ACTIF | | 78 862,589 | 90 074,384 |
| PASSIF | | | |
| Opérateurs créditeurs | 6 | 1 671,041 | 2 057,896 |
| Autres créditeurs divers | 7 | 2 604,998 | 1 709,200 |
| TOTAL PASSIF | | 4 276,039 | 3 767,096 |
| ACTIF NET | | | |
| Capital | 12 | 138 410,229 | 141 227,425 |
| Sommes distribuables | | | |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | (54 920,137) | (47 541,167) |
| Sommes distribuables de l'exercice | | (8 903,542) | (7 378,970) |
| ACTIF NET | | 74 586,550 | 86 307,288 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 78 862,589 | 90 074,384 |

ETAT DE RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en dinars)

| | Note | <u>31 décembre</u> | |
|--|-----------|---------------------|--------------------|
| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Revenus du portefeuille-titres | 8 | 2 705,485 | 3 301,455 |
| Dividendes | | 2 705,485 | 3 301,455 |
| Revenus des placements monétaires | 9 | 0,000 | 0,000 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 2 705,485 | 3 301,455 |
| Charges de gestion des placements | 10 | (8 102,405) | (8 197,394) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | (5 396,920) | (4 895,939) |
| Autres charges | 11 | (3 506,622) | (2 483,031) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (8 903,542) | (7 378,970) |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 0,000 | 0,000 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE | | (8 903,542) | (7 378,970) |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | (0,000) | (0,000) |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | (7 660,829) | (2 742,046) |
| Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres | | 4 896,131 | 4 599,110 |
| Frais de négociation de titres | | (52,498) | (42,228) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | (11 720,738) | (5 564,134) |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

(Montants exprimés en dinars)

31 décembre

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|--------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT | (11 720,738) | (5 564,134) |
| DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | | |
| Résultat d'exploitation | (8 903,542) | (7 378,970) |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (7 660,829) | (2 742,046) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 4 896,131 | 4 599,110 |
| Frais de négociation de titres | (52,498) | (42,228) |
| DISTRIBUTION DE DIVIDENDES | 0,000 | 0,000 |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 0,000 | 0,000 |
| Souscriptions | | |
| - Capital | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 0,000 | 0,000 |
| Rachats | | |
| - Capital | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 0,000 | 0,000 |
| - Droits de sortie | 0,000 | 0,000 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | (11 720,738) | (5 564,134) |
| ACTIF NET | | |
| En début de l'exercice | 86 307,288 | 91 871,422 |
| En fin de l'exercice | 74 586,550 | 86 307,288 |
| NOMBRE DE PARTS | | |
| En début de l'exercice | 1 400 | 1 400 |
| En fin de l'exercice | 1 400 | 1 400 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 53,276 | 61,648 |
| TAUX DE RENDEMENT | (13,58)% | (6,06)% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2023

1- PRESENTATION DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT ISLAMIQUE « UGFS ISLAMIC FUND »

« UGFS ISLAMIC FUND », initialement dénommé « UGFS ETHICAL FUND », est un Fonds Commun de Placement en valeurs mobilières islamique 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, et par la loi n°2013-48 du 09 décembre 2013 relative aux fonds d'investissement islamiques.

Le Fonds a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 26 septembre 2013 sous le numéro 35-2013. Le Collège du Conseil du Marché Financier, a décidé en date du 20 février 2014, d'octroyer un agrément sous le numéro 08-2014 pour le changement de la dénomination de « UGFS ETHICAL FUND » en « UGFS ISLAMIC FUND ».

Le Fonds a été constitué le 18 septembre 2014. La date d'ouverture des souscriptions au public a été fixée au 11 décembre 2014.

Le Fonds « UGFS ISLAMIC FUND » est un fonds de catégorie mixte, opérant conformément aux règles de la finance islamique et destiné aux investisseurs acceptant un haut risque et qui sont à la recherche de placements conformes aux normes charaïques.

La politique d'investissement est arrêtée par un comité d'investissement qui définit les choix et les orientations des placements. L'Amen Bank est le dépositaire de ce fonds. Le gestionnaire est United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS).

Le Fonds s'interdit d'effectuer des placements dans des sociétés dont l'activité ou les revenus ne respectent pas un certain nombre de principes charaïques et déontologiques. Le choix de ces placements est effectué sur la base d'un filtrage sectoriel et financier. Les titres choisis sont approuvés par un comité de contrôle charaïque.

Les actifs du fonds sont investis de la manière suivante :

- Minimum 50% de l'actif en actions cotées en bourse acceptées par le comité de contrôle charaïque;
- Maximum 30% de l'actif en valeurs mobilières, autres que des actions cotées, acceptées par le comité de contrôle charaïque ;
- Maximum 5% de l'actif net en OPCVM islamiques ;
- 20% de l'actif en liquidités et quasi-liquidités acceptées par le comité de contrôle charaïque.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023, ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat, de l'état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers. Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3- PRINCIPES ET METHODES 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 et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par le fonds pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

3.1- Prise en compte des éléments de portefeuille-titres et des revenus y afférents

Les éléments du portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital. Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon. Les revenus des placements monétaires, sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Évaluation des éléments du portefeuille-titres

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres admis à la cote et de titres OPCVM Islamiques.

Les titres admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché qui correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative en date d'arrêté.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

3.3- Évaluation des placements monétaires

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

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

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2023 à 63.901,265 DT et se détaille ainsi :

| Désignation | Nombre de titres | coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2023 | % Actif net |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Actions & droits rattachés | | 61.364,868 | 63.901,265 | 85,67% |
| BEST LEASE | 3.000 | 5.775,950 | 6.000,000 | 8,04% |
| DELICE HOLDING | 550 | 7.776,832 | 6.415,750 | 8,60% |
| SAH | 693 | 4.243,672 | 5.534,991 | 7,42% |
| OFFICEPLAST | 3.659 | 7.367,282 | 4.463,980 | 5,98% |
| UNIMED | 675 | 4.927,500 | 5.077,350 | 6,81% |
| SIAME | 1.896 | 4.359,856 | 7.231,344 | 9,70% |
| TPR | 1.390 | 5.171,999 | 6.898,570 | 9,25% |
| ENNAKL | 550 | 5.931,428 | 6.751,250 | 9,05% |
| TELNET HOLDING | 905 | 7.409,866 | 7.000,175 | 9,39% |
| SOTIPAPIER | 1.115 | 5.159,383 | 6.218,355 | 8,34% |
| DA SAH 2018 | 16 | 9,920 | 9,600 | 0,01% |
| DA OFFICE PLAST 2020 | 50 | 3,000 | 2,000 | 0,00% |
| DA OFFICE PLAST 2021 | 3.659 | 439,080 | 329,310 | 0,44% |
| DA OFFICE PLAST 2022 | 3.659 | 987,930 | 36,590 | 0,05% |
| DA SAH 1/4 2022 | 798 | 1.627,920 | 1.516,200 | 2,03% |
| DA SAH 2023 | 693 | 173,250 | 415,800 | 0,56% |
| TOTAL | | 61.364,868 | 63.901,265 | 85,67% |

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur le poste « Portefeuille – titres », sont indiqués ci-après :

| Désignation | Coût d'acquisition | Plus (moins) valeurs latentes | Valeurs au 31 décembre | Plus (moins) valeurs réalisées |
|--|--------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| <u>Soldes au 31 décembre 2022</u> | 61.825 | 10.197 | 72.022 | |
| * <u>Acquisitions de l'exercice</u> | | | | |
| Actions cotées | 5.101 | | 5.101 | |
| * <u>Cessions de l'exercice</u> | | | | |
| Actions cotées | (5.561) | | (5.561) | 4.896 |
| * <u>Variation des plus ou moins valeurs latentes</u> | | | | |
| Actions cotées | | (7.661) | (2.742) | |
| <u>Soldes au 31 décembre 2023</u> | 61.365 | 2.536 | 63.901 | 4.896 |

Note 5 : Placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2021 à 14.961,324 DT et se détaille ainsi:

| Placements monétaires et disponibilités | coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2023 | % Actif net |
|---|--------------------|----------------------|---------------|
| Disponibilités | 14.961,324 | 14.961,324 | 20,06% |
| Banque | 14.027,059 | 14.027,059 | 18,81% |
| Sommes à l'encaissement | 934,265 | 934,265 | 1,25% |
| Sommes à régler | 0,000 | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL | 14.961,324 | 14.961,324 | 20,06% |

Note 6 : Opérateurs créditeurs

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 222,431 | 259,459 |
| Rémunération du dépositaire | 1.207,274 | 1.499,104 |
| Commission clearing dépositaire | 241,336 | 299,333 |
| Total | 1.671,041 | 2.057,896 |

Note 7 : Autres créditeurs divers

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Redevance CMF | 6,366 | 7,291 |
| Rémunération du CAC | 2.380,000 | 1.701,909 |
| Etat retenue à la source | 218,632 | 0,000 |
| Total | 2.604,998 | 1.709,200 |

Note 8 : Revenus du portefeuille titres

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Revenus des actions | 2.705,485 | 3.301,455 |
| Revenus des titres OPCVM | 0,000 | 0,000 |
| Total | 2.705,485 | 3.301,455 |

Note 9 : Revenus des placements monétaires

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Revenus des placements monétaires | 0,000 | 0,000 |
| Total | 0,000 | 0,000 |

Note 10 : Charges de gestion des placements

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 946,506 | 1.057,527 |
| Rémunération du dépositaire | 5.965,925 | 5.949,916 |
| Commission clearing dépositaire | 1.189,974 | 1.189,951 |
| Total | 8.102,405 | 8.197,394 |

Note 11 : Autres charges

| <u>Désignation</u> | <u>Au 31/12/2023</u> | <u>Au 31/12/2022</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Redevance CMF | 79,343 | 88,876 |
| Rémunération du CAC | 3.075,090 | 2.040,836 |
| Impôt & Taxe | 105,759 | 89,993 |
| Services bancaires et assimilés | 246,430 | 263,326 |
| Total | 3.506,622 | 2.483,031 |

Note 12 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de l'exercice 2023, se détaillent ainsi :

| | |
|--|-------------|
| <u>Capital au 31/12/2022</u> | |
| Montant | 141.227,425 |
| Nombre de parts | 1.400 |
| Nombre de copropriétaires | 2 |
| <u>Souscriptions réalisées</u> | |
| Montant | 0,000 |
| Nombre de parts émises | 0 |
| Nombre de copropriétaires nouveaux | 0 |
| <u>Rachats effectués</u> | |
| Montant | 0,000 |
| Nombre de parts rachetées | 0 |
| Nombre de copropriétaires sortants | 0 |
| <u>Autres mouvements</u> | |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (7.660,829) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 4.896,131 |
| Régularisation des sommes non distribuables (souscription) | 0,000 |
| Régularisation des sommes non distribuables (rachat) | 0,000 |
| Droits de sortie | 0,000 |
| Frais de négociation de titres | (52,498) |
| <u>Capital au 31/12/2023</u> | |
| Montant | 138.410,229 |
| Nombre de parts | 1.400 |
| Nombre de copropriétaires | 2 |

Note 13 : Autres informations**13.1. Données par part et ratios pertinents :**

| <u>Données par part</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Revenus des placements | 1,932 | 2,358 | 2,992 | 1,075 | 2,385 |
| Charges de gestion des placements | (5,787) | (5,855) | (5,933) | (5,366) | (8,040) |
| Revenus net des placements | (3,855) | (3,497) | (2,940) | (4,291) | (5,655) |
| Autres charges | (2,505) | (1,774) | (1,669) | (1,557) | (2,327) |
| Résultat d'exploitation (1) | (6,360) | (5,271) | (4,609) | (5,848) | (7,982) |
| Régularisation du résultat d'exploitation | 0,000 | 0,000 | 0,207 | (2,144) | 0,000 |
| Sommes distribuables de l'exercice | (6,360) | (5,271) | (4,402) | (7,992) | (7,982) |

| | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (5,472) | (1,959) | 1,042 | 1,441 | 4,430 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 3,497 | 3,285 | 1,132 | (0,588) | 3,116 |
| Frais de négociation de titres | (0,037) | (0,030) | (0,016) | (0,079) | (0,035) |
| Plus (ou moins) values sur titres et frais de négociation (2) | (2,012) | 1,296 | 2,158 | 0,774 | 7,512 |
| Résultat net de l'exercice (1) + (2) | (8,372) | (3,974) | (2,451) | (5,074) | (0,470) |

| | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Droits de sortie | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|

| | | | | | |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Résultat non distribuable de l'exercice | (2,012) | 1,296 | 2,158 | 0,774 | 7,512 |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

| | | | | | |
|---|-------|-------|---------|---------|-------|
| Régularisation du résultat non distribuable | 0,000 | 0,000 | (0,119) | (1,304) | 0,000 |
|---|-------|-------|---------|---------|-------|

| | | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Sommes non distribuables de l'exercice | (2,012) | 1,296 | 2,039 | (0,530) | 7,512 |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|

| | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Valeur liquidative | 53,276 | 61,648 | 65,622 | 67,985 | 76,506 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

| Au 31 décembre | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ratios de gestion des placements : | | | | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Charges de gestion des placements/actif net moyen | 10,07% | 9,20% | 8,57% | 9,02% | 10,48% |
| Autres charges/actif net moyen | 4,36% | 2,79% | 2,41% | 2,62% | 3,03% |
| Résultat distribuable de l'exercice/actif net moyen | (14,57)% | (6,25)% | (6,66)% | (10,41%) | (10,40%) |
| Actif Net Moyen | 89.089 | 89.089 | 96.925 | 84.242 | 76.742 |

13.2. Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les partis liées se détaillent comme suit:

- 1- Le règlement intérieur du fonds, prévoit que la société de gestion UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA (UGFS – NA) perçoit une commission de gestion de 1% HT par an, calculée sur la base de l'actif net de « UGFS ISLAMIC FUND ». La rémunération du gestionnaire s'élève en TTC à 946,506 DT au titre de l'exercice 2023, contre 1.057,527 DT au cours de l'exercice 2022.

Le même règlement prévoit que la société de gestion perçoit, en outre, une commission de surperformance dès que le rendement annuel du fonds dépasse les 8%. Cette commission est de 10% HT de la différence entre le rendement annuel réalisé et le rendement annuel minimum exigé de 8%. Une provision ou, le cas échéant, une reprise de provision en cas de sous-performance, est comptabilisée à chaque calcul de la valeur liquidative. La date d'arrêt de la commission de surperformance est fixée à la dernière valeur liquidative du mois de décembre.

Le prélèvement est effectué annuellement.

Cette commission est nulle au cours de l'exercice 2023, étant donné que le taux de rendement du fonds est négatif.

- 2- Le même règlement prévoit que le dépositaire AMEN BANK perçoit une commission annuelle de 0,2% HT calculée sur la base de l'actif net avec un minimum de 2.500 DT en HT pour les trois premières années et de 5.000 DT en HT pour le reste des années. La rémunération du dépositaire s'élève en TTC à 5.965,925 DT au titre de l'exercice 2023, contre 5.949,916 DT au cours de l'exercice 2022.

Le même règlement prévoit que le dépositaire AMEN BANK percevra une deuxième commission de Clearing d'un montant forfaitaire fixé à 1.000 DT en HT par an à partir de la 2ème année.

Les commissions de clearing perçues en TTC par le dépositaire au cours de l'exercice 2023, s'élèvent à 1.189,974 DT contre 1.189,951 DT en 2022.

- 3- Le même règlement, prévoit que le contrôle de la conformité du fonds avec les normes charaïques est assuré par un comité de contrôle charaïque composé d'experts indépendants et spécialisés en doctrine des transactions islamiques. La rémunération de ce comité est fixée à un maximum de 3.000 DT par an et ce à partir de la 2ème année et elle est à la charge de « UGFS ISLAMICFUND ».

Cette rémunération est nulle au titre de l'exercice 2023.

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية لصندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الإسلامي

إلى السادة المساهمين في شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - إفريقيا الشمالية

وإلى إدارة صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الإسلامي

وفقا لتعييننا كهيئة شرعية، قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذها الصندوق خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 لإبداء الرأي في مدى التزام إدارة الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية.

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقا لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، أما مسؤوليتنا فتتحدد في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الصندوق بذلك بناء على تدقيقنا.

لقد قمنا بتدقيقنا طبقا لمعايير الضوابط الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي نعتبرها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيدات معقول بان الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية.

لقد قمنا بتدقيقنا على أساس فحص كل نوع من أنواع العقود والمعاملات المنفذة خلال الفترة، و نعتقد بان أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساسا مناسباً لإبداء رأينا.

وقد أدت عمليات التدقيق إلى العثور على سهم ضمن أصول الصندوق لا يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية راجعة لشركة بالمحفظلة الاستثمارية وذلك بالاعتماد على المعطيات المتوفرة إلى حد تاريخ إصدار هذا التقرير وهي:

- شركة "TELNET" حيث إن نسبة السيولة زائد مستحقات الحرفاء لهذه الشركة بلغت 54,74 % من مجموع الموجودات وهي تتجاوز النسبة القصوى المسموح بها شرعا والمحددة بـ: 50%.

توصي الهيئة بالمحافظة على الاستثمار في شركة "TELNET" و مواصلة متابعتها حيث أن نسبة السيولة زائد مستحقات الحرفاء عرفت تحسن مقارنة بما سبق .

في رأينا وباستثناء ما تمت الإشارة إليه آنفا، فإن صندوق الخليج المتحد للخدمات المالية الإسلامي قد التزم خلال السنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2023 في إبرام العقود وتنفيذ المعاملات وفقا لمبادئ المالية الإسلامية وأحكامها.

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

منير التليلي

السيد منير التليلي

السيد برهان النفاتي

السيد منير قراجة

UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV » pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 1.046.004 dinars, un actif net de 1.022.210 dinars et un bénéfice de la période de 7.959 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV » comprenant le bilan au 30 septembre 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 septembre 2024, ainsi que de sa

performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes post conclusion

- Les valeurs en portefeuille-titres représentent à la clôture de l'exercice, 80,11% du total des actifs, dépassant ainsi le seuil de 80% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités ne représentent que 19,89% du total des actifs, se situant au-dessous du seuil de 20% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

- Nous attirons l'attention sur la note 3.3 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

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

Tunis, le 28 Octobre 2024

Le Commissaire Aux Comptes :

DELTA CONSULT

Wael KETATA

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIF | Note | 30/09/2024 | 30/09/2023 | Année 2023 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | 837 905 | 719 431 | 651 835 |
| Actions et droits rattachés | | 163 820 | 2 361 | 2 312 |
| Obligations et valeurs assimilées | | 628 453 | 673 558 | 649 523 |
| Titres OPCVM | | 45 632 | 43 511 | - |
| Placements monétaires et disponibilités | | 208 099 | 205 931 | 169 859 |
| Disponibilités | | 208 099 | 205 931 | 169 859 |
| Autres actifs | | - | 12 | 12 |
| TOTAL ACTIF | | 1046 004 | 925 374 | 821 706 |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 5 | 2 682 | 2 161 | 1 113 |
| Autres créditeurs divers | 6 | 21 112 | 22 427 | 28 002 |
| TOTAL PASSIF | | 23 794 | 24 588 | 29 115 |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 7 | 1 004 670 | 889 771 | 780 101 |
| Sommes distribuables | | | | |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | 2 | 3 | 3 |
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 17 538 | 11 012 | 12 487 |
| ACTIF NET | | 1 022 210 | 900 787 | 792 591 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 1 046 004 | 925 374 | 821 706 |

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | <i>Note</i> | Période du 01/07 au 30/09/2024 | Période du 01/01 au 30/09/2024 | Période du 01/07 au 30/09/2023 | Période du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|--|-------------|---|---|---|---|---------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 8 | 10 993 | 40 403 | 11 895 | 38 110 | 49 855 |
| Dividendes | | - | 7 434 | - | 138 | 138 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 10 993 | 32 969 | 11 895 | 37 972 | 49 717 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 10 993 | 40 403 | 11 895 | 38 110 | 49 855 |
| Charges de gestion des placements | 9 | (2 683) | (6 626) | (2 230) | (6 808) | (8 870) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 8 310 | 33 777 | 9 665 | 31 302 | 40 985 |
| Autres charges | 10 | (6 733) | (19 913) | (6 732) | (19 996) | (26 710) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 577 | 13 864 | 2 933 | 11 306 | 14 275 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | (1 524) | 3 674 | (13) | (294) | (1 788) |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 53 | 17 538 | 2 920 | 11 012 | 12 487 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | 1 524 | (3 674) | 13 | 294 | 1 788 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | 4 824 | 3 709 | 93 | 714 | (206) |
| Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres | | 2 104 | (1 077) | - | 68 | 1 197 |
| Frais de négociation de titres | | (546) | (547) | (2) | (122) | (184) |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 7 959 | 15 949 | 3 024 | 11 965 | 15 084 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | Période du 01/07 au 30/09/2024 | Période du 01/01 au 30/09/2024 | Période du 01/07 au 30/09/2023 | Période du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 7 959 | 15 949 | 3 024 | 11 965 | 15 084 |
| Résultat d'exploitation | 1 577 | 13 864 | 2 933 | 11 306 | 14 275 |
| Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | 4 824 | 3 709 | 93 | 714 | (206) |
| Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | 2 104 | (1 077) | - | 68 | 1 197 |
| Frais de négociation de titres | (546) | (547) | (2) | (122) | (184) |
| DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES | - | (12 210) | - | (18 616) | (18 616) |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | (90 506) | 225 880 | (24) | (80 968) | (192 282) |
| Souscriptions | | | | | |
| - Capital | 19 677 | 909 705 | 121 377 | 376 205 | 583 166 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (9) | (3 908) | 678 | 49 | 236 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 343 | 14 330 | 1 271 | 4 816 | 7 673 |
| Rachats | | | | | |
| - Capital | (108 968) | (685 567) | (121 377) | (455 164) | (771 856) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 318 | 2 254 | (689) | (110) | (385) |
| - Régularisation des sommes distribuables | (1 867) | (10 934) | (1 285) | (6 763) | (11 115) |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | (82 547) | 229 619 | 3 000 | (87 619) | (195 814) |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 1 104 757 | 792 591 | 897 787 | 988 405 | 988 405 |
| En fin de période | 1 022 210 | 1 022 210 | 900 787 | 900 787 | 792 591 |
| NOMBRE D'ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 10 226 | 7 295 | 8 322 | 9 061 | 9 061 |
| En fin de période | 9 391 | 9 391 | 8 322 | 8 322 | 7 295 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 108,850 | 108,850 | 108,241 | 108,241 | 108,648 |
| TAUX DE RENDEMENT | 0,75% | 1,76% | 0,33% | 1,28% | 1,65% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 SEPTEMBRE 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV est une société d'investissement à capital variable mixte de type distribution régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

Elle a été créée le 19 Avril 1999 à l'initiative de la société « UBCI » sous forme mixte et a reçu l'agrément du Mr le Ministre des Finances, en date du 19 mars 1999.

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

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

La gestion de l'UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV est confiée à la société « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé la société « UBCI Bourse » depuis le 15 mars 2024, le dépositaire étant l'« UBCI ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

Les intérêts sur les placements en obligations, en Bons de Trésor Assimilables et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

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

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

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 30 septembre 2024.

3.3-Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

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

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

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

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

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

3.4- Evaluation des titres OPCVM

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

3.5- Evaluation des autres placements

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

3.6- 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 distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

NOTE 4 : PORTEFEUILLE-TITRES

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2024 à 837.905 dinars et se détaille ainsi :

| Code ISIN | Désignation du titre | Nombre du titres | coût D'acquisition | Valeur au 30.09.2024 | % Actif Net |
|---|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Actions | | | 162 292 | 163 820 | 16,03% |
| TN0007300015 | ARTES | 10 000 | 67 880 | 67 880 | 6,64% |
| TN0004700100 | ATL | 3 453 | 13 411 | 13 346 | 1,31% |
| TN0001600154 | ATTIJARI BANK | 1 500 | 78 758 | 79 912 | 7,82% |
| TN0001100254 | SFBT | 221 | 2 243 | 2 682 | 0,26% |
| Obligations des sociétés et valeurs assimilées | | | 609 540 | 628 453 | 61,48% |
| Obligations des sociétés | | | 15 977 | 16 995 | 1,66% |
| TN0003400660 | A. BANK SUB 2020-03 T 9.20 | 100 | 3 977 | 4 164 | 0,41% |
| TN0006610554 | ATTIJARI LEASE SUB 2020-1 | 300 | 12 000 | 12 831 | 1,26% |
| BTA | | | 37 380 | 38 373 | 3,75% |
| TN0008000606 | BTA-04-2028 | 40 | 37 380 | 38 373 | 3,75% |
| Emprunt national | | | 556 183 | 573 085 | 56,06% |
| TN5XXZZ454U2 | Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF | 2 500 | 250 000 | 259 823 | 25,42% |
| TN0008000838 | Emprunt national T1 2021 CAT B | 750 | 75 000 | 76 331 | 7,47% |
| TN0008000846 | Emprunt national T1 2021 CAT C | 200 | 200 000 | 203 589 | 19,92% |
| TNZBXQU5RZ91 | Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP | 3 550 | 31 183 | 33 342 | 3,26% |
| Titres OPCVM | | | 45 632 | 45 632 | 4,46% |
| TN0002400612 | L'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | 325 | 45 632 | 45 632 | 4,46% |
| TOTAL GENERAL | | | 817 464 | 837 905 | 81,97% |
| Pourcentage par rapport au total des actifs | | | | | 80,11% |

NOTE 5 : OPERATEURS CREDITEURS

Ce poste totalise au 30 septembre 2024 un montant de 2.683 dinars contre 2.161 dinars à la même date de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gestionnaire | 1 229 | 1 026 | - |
| Dépositaire | 224 | 176 | 174 |
| Distributeurs | 1 230 | 958 | 939 |
| TOTAL | 2 683 | 2 161 | 1 113 |

NOTE 6 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Ce poste totalise au 30 septembre 2024 un montant de 21.112 dinars contre 22.427 dinars à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Etat, retenue à la source | 102 | 117 | 95 |
| Redevance CMF | 86 | 74 | 68 |
| Charges à payer | 20 924 | 22 236 | 27 840 |
| TOTAL | 21 112 | 22 427 | 28 002 |

NOTE 7 : CAPITAL

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

Capital au 31-12-2023

| | |
|-----------------------|---------|
| Montant | 780 101 |
| Nombre de titres | 7 295 |
| Nombre d'actionnaires | 46 |

Souscriptions réalisées

| | |
|--------------------------------|---------|
| Montant | 909 705 |
| Nombre de titres émis | 8 507 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 17 |

Rachats effectués

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Montant | (685 567) |
| Nombre de titres rachetés | (6 411) |
| Nombre d'actionnaires sortants | (23) |

Autres mouvements

| | |
|--|---------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 3 709 |
| Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres | (1 077) |
| Frais de négociation de titres | (547) |
| Régularisation des sommes non distribuables | (1 654) |

Capital au 30-09-2024

| | |
|-----------------------|-----------|
| Montant | 1 004 670 |
| Nombre de titres | 9 391 |
| Nombre d'actionnaires | 40 |

NOTE 8 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 10.993 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024, contre 11.895 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, et se détaillent comme suit :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|
| Dividendes | | | | | |
| - des actions | - | 164 | - | 138 | 138 |
| - des titres OPCVM | - | 7 270 | - | - | - |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | | | | |
| <i>Revenus des obligations</i> | | | | | |
| - intérêts | - | 1 709 | 776 | 4 049 | 4 728 |
| <i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i> | | | | | |
| - Intérêts (BTA, Emprunt National) | 10 993 | 31 260 | 11 119 | 33 923 | 44 989 |
| TOTAL | 10 993 | 40 403 | 11 895 | 38 110 | 49 855 |

NOTE 9 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 2.682 dinars contre 2.230 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Rémunération du gestionnaire | 1 229 | 3 020 | 1 026 | 3 122 | 4 067 |
| Rémunération du dépositaire | 224 | 586 | 177 | 563 | 737 |
| Rémunération du Distributeur | 1 229 | 3 020 | 1 026 | 3 122 | 4 067 |
| TOTAL | 2 682 | 6 626 | 2 230 | 6 808 | 8 870 |

NOTE 10 : AUTRES CHARGES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 6.733 dinars contre 6.732 dinars pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------|
| Redevance CMF | 273 | 671 | 228 | 694 | 904 |
| Services bancaires et assimilés | 30 | 93 | 33 | 102 | 135 |
| Taxes | 104 | 309 | 101 | 301 | 402 |
| Frais de publications | 1 418 | 4 224 | 1 448 | 4 297 | 5 746 |
| Honoraires CAC | 1 796 | 5 347 | 1 800 | 5 342 | 7 142 |
| Jetons de Présence | 2 513 | 7 486 | 2 521 | 7 479 | 10 000 |
| Autres | 599 | 1 783 | 600 | 1 781 | 2 381 |
| TOTAL | 6 733 | 19 913 | 6 732 | 19 996 | 26 710 |

NOTE 12 : REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DEPOSITAIRE ET DES DISTRIBUTEURS

Rémunération du gestionnaire : La gestion de L'UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV est confiée à la société d'intermédiation en bourse « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé la société « UBCI Bourse ». Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,45% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire : L'UBCI assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses services, l'UBCI perçoit une rémunération de 0,1% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération des distributeurs : L'UNION CAPITAL et l'UBCI assurent la fonction de distributeur de fonds et de titres. En contrepartie de leurs services, l'UNION CAPITAL et l'UBCI perçoivent une rémunération de 0,45% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et partagée entre eux au prorata de leurs distributions.

UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 178.469.857 dinars, un actif net de 178.043.554 dinars et un bénéfice de la période de 2.702.540 dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » comprenant le bilan au 30 septembre 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la société « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 septembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphe post conclusion

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

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

Tunis, le 28 Octobre 2024

Le Commissaire Aux Comptes :

DELTA CONSULT

Wael KETATA

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIF | Note | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 31/12/2023 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | 110 786 050 | 102 089 175 | 97 769 880 |
| Obligations et valeurs assimilées | | 110 786 050 | 98 083 676 | 97 769 880 |
| Titres OPCVM | | - | 4 005 499 | - |
| Placements monétaires et disponibilités | | 67 683 807 | 45 620 202 | 34 514 741 |
| Placements monétaires | 5 | 64 967 100 | 39 153 240 | 31 885 611 |
| Disponibilités | | 2 716 707 | 6 466 962 | 2 629 130 |
| Autres actifs | 6 | - | 35 | 243 |
| TOTAL ACTIF | | 178 469 857 | 147 709 412 | 132 284 864 |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 7 | 382 778 | 346 319 | 163 301 |
| Autres créditeurs divers | 8 | 43 525 | 34 157 | 39 481 |
| TOTAL PASSIF | | 426 303 | 380 476 | 202 782 |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 9 | 169 865 144 | 140 903 674 | 124 408 190 |
| Sommes capitalisables | | | | |
| Sommes capitalisables de l'exercice en cours | | 8 178 410 | 6 425 262 | 7 673 891 |
| ACTIF NET | | 178 043 554 | 147 328 936 | 132 082 082 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 178 469 857 | 147 709 412 | 132 284 864 |

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| <i>Note</i> | <i>du 01/07/2024 au 30/09/2024</i> | <i>du 01/01/2024 au 30/09/2024</i> | <i>du 01/07/2023 au 30/09/2023</i> | <i>du 01/01/2023 au 30/09/2023</i> | <i>Année 2023</i> |
|--|--|--|--|--|-----------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | | | | | |
| 10 | 1 842 355 | 5 382 151 | 1 502 201 | 4 252 206 | 5 946 025 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | 1 842 355 | 5 325 206 | 1 502 201 | 4 252 206 | 5 946 025 |
| Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif | - | 56 945 | - | - | - |
| Revenus des placements monétaires | | | | | |
| 11 | 685 401 | 1 519 952 | 309 542 | 651 310 | 1 043 990 |
| Revenus des prises en pension | | | | | |
| 12 | 592 852 | 1 573 358 | 964 869 | 1 699 552 | 2 195 705 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | 3 120 608 | 8 475 461 | 2 776 612 | 6 603 068 | 9 185 720 |
| Charges de gestion des placements | | | | | |
| 13 | (382 779) | (1 042 488) | (346 200) | (846 540) | (1 174 592) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | 2 737 829 | 7 432 973 | 2 430 412 | 5 756 527 | 8 011 128 |
| Autres charges | | | | | |
| 14 | (55 579) | (154 692) | (47 720) | (121 519) | (167 222) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 2 682 250 | 7 278 281 | 2 382 691 | 5 635 009 | 7 843 905 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | 561 079 | 900 129 | 514 263 | 790 253 | (170 014) |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | 3 243 329 | 8 178 410 | 2 896 954 | 6 425 262 | 7 673 891 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | (561 079) | (900 129) | (514 263) | (790 253) | 170 014 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | - | (44 102) | - | 17 020 | 56 485 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 20 290 | 53 594 | 19 724 | 57 283 | 71 534 |
| Frais de négociation de titres | - | - | - | (120) | (182) |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | 2 702 540 | 7 287 773 | 2 402 415 | 5 709 191 | 7 971 742 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | <i>du 01/07/2024 au 30/09/2024</i> | <i>du 01/01/2024 au 30/09/2024</i> | <i>du 01/07/2023 au 30/09/2023</i> | <i>du 01/01/2023 au 30/09/2023</i> | <i>Année 2023</i> |
|---|--|--|--|--|-----------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 2 702 540 | 7 287 773 | 2 402 415 | 5 709 191 | 7 971 742 |
| Résultat d'exploitation | 2 682 250 | 7 278 281 | 2 382 691 | 5 635 009 | 7 843 905 |
| Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | 20 290 | 53 594 | 19 724 | 57 283 | 71 534 |
| Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | - | (44 102) | - | 17 020 | 56 485 |
| Frais de négociation de titres | - | - | - | (120) | (182) |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 14 578 917 | 38 673 699 | 21 478 856 | 35 257 050 | 17 747 645 |
| Souscriptions | | | | | |
| - Capital | 31 508 247 | 98 060 290 | 48 116 055 | 86 065 887 | 102 132 335 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 1 942 195 | 6 042 744 | 2 671 469 | 4 767 272 | 5 664 468 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 1 300 472 | 2 437 930 | 1 686 000 | 2 308 616 | 3 192 049 |
| Rachats | | | | | |
| - Capital | (18 304 421) | (62 477 523) | (28 252 987) | (53 409 002) | (85 147 084) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (1 128 183) | (3 851 941) | (1 569 944) | (2 957 360) | (4 732 060) |
| - Régularisation des sommes distribuables | (739 393) | (1 537 801) | (1 171 737) | (1 518 363) | (3 362 063) |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 17 281 457 | 45 961 472 | 23 881 271 | 40 966 242 | 25 719 388 |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 160 762 097 | 132 082 082 | 123 447 665 | 106 362 694 | 106 362 694 |
| En fin de période | 178 043 554 | 178 043 554 | 147 328 936 | 147 328 936 | 132 082 082 |
| NOMBRE D'ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 1 163 195 | 985 856 | 950 780 | 843 715 | 843 715 |
| En fin de période | 1 267 827 | 1 267 827 | 1 117 004 | 1 117 004 | 985 856 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 140,432 | 140,432 | 131,896 | 131,896 | 133,977 |
| TAUX DE RENDEMENT | 1,61% | 4,82% | 1,59% | 4,63% | 6,28% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 septembre 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

L'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV est une société d'investissement obligataire à capital variable de type capitalisation, régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

Elle a été créée le 26 Octobre 1998 à l'initiative de la société « UBCI » et a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances, en date du 03 novembre 1997.

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

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

La gestion de l'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV est confiée à la société « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé la société « UBCI Bourse » depuis le 15 mars 2024, le dépositaire étant l'« UBCI ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

Les dividendes relatifs au titre d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;

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

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

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

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

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

3.3- Evaluation des titres OPCVM

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

3.4- Opérations de pensions livrées

- *Titres mis en Pension*

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

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

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

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

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

- *Titres reçus en Pension*

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

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

3.5- Evaluation des autres placements

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

3.6- Cession des placements

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

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

NOTE 4 : PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2024 à 110.786.050 dinars, et se détaille comme suit :

| Code ISIN | Désignation du titre | Nombre | coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2024 | % actif net |
|--|--------------------------------|--------|--------------------|----------------------|---------------|
| Obligations et valeurs assimilés | | | 106 237 952 | 110 786 050 | 62,22% |
| Obligations des sociétés | | | 31 124 000 | 32 704 844 | 18,37% |
| TN0003400660 | A. BANK SUB 2020-03 T 9.20 | 10 000 | 400 000 | 418 661 | 0,24% |
| TNDE9EH7SA12 | A. BANK SUB 2023-2 T10.05% | 30 000 | 3 000 000 | 3 221 430 | 1,81% |
| TN8DSPQCBC06 | ATL 2022-1 CA 10 % | 10 000 | 800 000 | 861 202 | 0,48% |
| TNMA55MMDD46 | ATL 2023-1 CA 10.5 % | 25 000 | 2 000 000 | 2 100 984 | 1,18% |
| TN06F5NFW3K1 | ATL 2023-2 CA 10.7% | 40 000 | 4 000 000 | 4 328 367 | 2,43% |
| TN4J4VCBM140 | ATTIJARI LEASE 2022-1-A 10% | 5 000 | 300 000 | 300 592 | 0,17% |
| TNCTFWVUXV74 | ATTIJARI LEASE 2022-1-B T+2.75 | 5 000 | 300 000 | 300 635 | 0,17% |
| TNMEZPU3I4U2 | ATTIJARI LEASE 2023-1 10.7% | 30 000 | 3 000 000 | 3 243 469 | 1,82% |
| TNO6AI2ZF0D3 | ATTIJARI LEASE 2024-1 10.6% | 30 000 | 3 000 000 | 3 134 518 | 1,76% |
| TN0006610554 | ATTIJARI LEASE SUB 2020-1 | 9 700 | 388 000 | 414 861 | 0,23% |
| TN9MG9SI38K0 | BIAT SUB 2022-1 T+2.95% | 20 000 | 2 000 000 | 2 057 495 | 1,16% |
| TN0007310543 | HL 2020-2 10.6% | 5 000 | 200 000 | 214 967 | 0,12% |
| TNL7VQZVHR54 | HL 2023-A-1 10.75% | 20 000 | 1 600 000 | 1 670 873 | 0,94% |
| TNAQSF8ZD1W1 | HL 2024-1 A 10.7% | 30 000 | 3 000 000 | 3 111 163 | 1,75% |
| TN0002102150 | TLF 2021-1 9.7 % | 5 900 | 236 000 | 244 479 | 0,14% |
| TN4SCYEXIVY5 | TLF 2024-1 10.6 % | 15 000 | 1 500 000 | 1 547 744 | 0,87% |
| TNIPE0BZ0LR6 | TLF 2024-2 10.5 % | 30 000 | 3 000 000 | 3 009 666 | 1,69% |
| TNR4CLXNS26 | WIFAK BANK 2022-2 CA 9.25% | 30 000 | 2 400 000 | 2 523 738 | 1,42% |
| Emprunt national | | | 51 975 000 | 53 365 698 | 29,97% |
| TNVFSFLG1FH4 | E.NAT 2022 T4 CC T+2.25% | 20 000 | 2 000 000 | 2 141 707 | 1,20% |
| TNEFCT8MXYZ3 | E.NAT 2022 T4 CC TF 9.6% | 20 000 | 2 000 000 | 2 132 980 | 1,20% |
| TNVE955M6R90 | E.NAT 2023 T3 CB TF 9.8% | 50 000 | 5 000 000 | 5 016 110 | 2,82% |
| TN5XXZZ454U2 | EMP NAT 2022 T1 CC TF 9.1% | 70 500 | 7 050 000 | 7 327 009 | 4,12% |
| TNQHMI7RIBR5 | EMP NAT 2022 T1 CC TV T+2.65 % | 10 000 | 1 000 000 | 1 045 898 | 0,59% |
| TNI9EO2MTU05 | EMP NAT 2022 T2 CC TF 9.6% | 30 000 | 3 000 000 | 3 066 279 | 1,72% |
| TN11TIB0EPV4 | EMP NAT 2022 T2 CC TV T+2.4% | 30 000 | 3 000 000 | 3 071 665 | 1,73% |
| TN0008000838 | EMP NAT T1 2021 CAT B 8.8% | 52 250 | 5 225 000 | 5 317 716 | 2,99% |
| TN0008000846 | EMP NAT T1 2021 CAT C 8.9% | 15 700 | 15 700 000 | 15 981 757 | 8,98% |
| TN3QL5M1QLW6 | EMP NAT T3 2021 CAT C 8.9% | 4 000 | 4 000 000 | 4 248 907 | 2,39% |
| TNLBC9INKV10 | EMP NAT 2024 T3 CC TV | 40 000 | 4 000 000 | 4 015 670 | 2,26% |
| BTA | | | 23 138 952 | 24 715 508 | 13,88% |
| TN0008000622 | BTA 03-2026 | 2 000 | 1 830 400 | 2 030 365 | 1,14% |
| TN0008000606 | BTA-04-2028 | 9 000 | 8 678 800 | 9 126 419 | 5,13% |
| TN0008000580 | BTA-10-2026 | 13 000 | 12 629 752 | 13 558 724 | 7,62% |
| TOTAL | | | 106 237 952 | 110 786 050 | 62,22% |
| Pourcentage par rapport à l'Actif | | | | | 62,08% |

NOTE 5 : PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2024 à 64.967.100 dinars, se détaillant comme suit :

| Code ISIN | Désignation du titre | Coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2024 | % Actif net |
|--------------|---|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| | <u>Certificats de dépôt</u> | 46 855 261 | 47 396 971 | 26,62% |
| TNVMRGEKN0T0 | Certificat de dépôt BNA au 08/10/2024 à 9,47% 90 jours | 4 907 490 | 4 992 648 | 2,80% |
| TNIRBETSI9Q1 | Certificat de dépôt BTE au 17/07/2025 à 10,47% 360 jours | 9 241 785 | 9 379 728 | 5,27% |
| TN52QOBQJ0X6 | Certificat de dépôt BTE au 04/11/2024 à 9,49% 40 jours | 4 958 262 | 4 964 467 | 2,79% |
| TNXEVAECNPV7 | Certificat de dépôt BTK au 03/12/2024 à 10,4% 270 jours | 5 652 690 | 5 914 202 | 3,32% |
| TN7KM8VNM1N9 | Certificat de dépôt BTL au 15/01/2025 à 10,14% 120 jours | 1 947 688 | 1 953 614 | 1,10% |
| TNX8BL9E0US0 | Certificat de dépôt BTL au 24/01/2025 à 10,14% 130 jours | 4 858 707 | 4 874 499 | 2,74% |
| TN84T6C4INR3 | Certificat de dépôt BTL au 19/11/2024 à 9,74% 60 jours | 4 442 494 | 4 452 898 | 2,50% |
| TN18WP3TJ8M3 | Certificat de dépôt QNB au 06/11/2024 à 9,56% 40 jours | 4 957 958 | 4 962 122 | 2,79% |
| TNQP9RZC4CI7 | Certificat de dépôt QNB au 18/12/2024 à 9,54% 90 jours | 5 888 187 | 5 902 793 | 3,32% |
| | <u>Créances sur opérations de pensions livrées</u> | 17 502 545 | 17 570 129 | 9,87% |
| | Pension livrée BIAT au 01/10/2024 à 8,99% pour 22 jours | 2 000 437 | 2 011 427 | 1,13% |
| | Pension livrée BIAT au 03/10/2024 à 8,99% pour 24 jours | 2 000 437 | 2 011 422 | 1,13% |
| | Pension livrée BIAT au 04/10/2024 à 8,99% pour 23 jours | 2 500 594 | 2 513 073 | 1,41% |
| | Pension livrée BIAT au 07/10/2024 à 8,99% pour 26 jours | 2 000 079 | 2 010 054 | 1,13% |
| | Pension livrée BIAT au 10/10/2024 à 8,99% pour 17 jours | 3 000 358 | 3 006 339 | 1,69% |
| | Pension livrée BIAT au 11/10/2024 à 8,99% pour 17 jours | 1 500 245 | 1 502 861 | 0,84% |
| | Pension livrée BNA au 18/10/2024 à 8,50% pour 18 jours | 1 499 920 | 1 500 273 | 0,84% |
| | Pension livrée BTE au 01/11/2024 à 9,04% pour 50 jours | 3 000 475 | 3 014 680 | 1,69% |
| | TOTAL | 64 357 806 | 64 967 100 | 36,49% |
| | Pourcentage par rapport au total des actifs | | | 36,40% |

NOTE 6 : AUTRES ACTIFS

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à un solde nul contre 35 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Retenue à la source sur coupons courus à l'achat des obligations | - | 35 | 243 |
| Total | - | 35 | 243 |

NOTE 7 : OPERATEURS CREDITEURS

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à 382.778 dinars contre 346.319 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gestionnaire | 170 123 | 153 867 | - |
| Dépositaire | 42 531 | 38 466 | 36 450 |
| Distributeurs | 170 124 | 153 986 | 126 851 |
| Total | 382 778 | 346 319 | 163 301 |

NOTE 8 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Cette rubrique s'élève au 30 septembre 2024 à 43.525 dinars contre 34.157 dinars au 30 septembre 2023 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2024</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Etat, retenue à la source | 17 359 | 13 924 | 16 475 |
| Redevance CMF | 14 517 | 12 298 | 11 848 |
| Charges à payer | 11 649 | 7 935 | 11 158 |
| Total | 43 525 | 34 157 | 39 481 |

NOTE 9 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er janvier au 30 septembre 2024 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023

| | |
|-----------------------|-------------|
| Montant | 124 408 190 |
| Nombre de titres | 985 856 |
| Nombre d'actionnaires | 713 |

Souscriptions réalisées

| | |
|--------------------------------|------------|
| Montant | 98 060 290 |
| Nombre de titres émis | 777 066 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 288 |

Rachats effectués

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Montant | (62 477 523) |
| Nombre de titres rachetés | (495 095) |
| Nombre d'actionnaires sortants | (110) |

Autres mouvements

| | |
|--|-----------|
| Régularisation des sommes non distribuables | (4 055) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres | (44 102) |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 53 594 |
| Résultats antérieurs incorporés au capital (A) | 7 673 891 |
| Régularisation du résultat antérieur, incorporé au capital | 2 194 859 |

Capital au 30-09-2024

| | |
|-----------------------|-------------|
| Montant | 169 865 144 |
| Nombre de titres | 1 267 827 |
| Nombre d'actionnaires | 891 |

(A) SUIVANT DECISION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 04 AVRIL 2024.

NOTE 10 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 1.842.355 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024, contre 1.502.201 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent comme suit :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|---|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| <u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u> | | | | | |
| <i>Revenus des obligations</i> - intérêts | 617 884 | 1 708 013 | 374 090 | 1 532 336 | 2 013 986 |
| <i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i> - intérêts (BTA et Emprunt National) | 1 224 471 | 3 617 193 | 1 128 111 | 2 719 870 | 3 932 039 |
| <u>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</u> | | | | | |
| <i>Revenus des Titres OPCVM</i> - Dividendes | - | 56 945 | - | - | - |
| Total | 1 842 355 | 5 382 151 | 1 502 201 | 4 252 206 | 5 946 025 |

NOTE 11 : REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 685.401 dinars, contre 309.542 dinars pour la même période de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| Intérêts des dépôts | 17 148 | 47 000 | 34 458 | 135 194 | 155 945 |
| Intérêts des certificats de dépôt | 668 253 | 1 472 952 | 275 084 | 516 116 | 888 046 |
| Total | 685 401 | 1 519 952 | 309 542 | 651 310 | 1 043 990 |

NOTE 12 : REVENUS DES PRISES EN PENSION

Les intérêts perçus au titre des opérations de prises en pension s'analysent comme suit :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| Intérêts au titre des opérations de prises en pensions livrées | 592 852 | 1 573 358 | 964 869 | 1 699 552 | 2 195 705 |
| Total | 592 852 | 1 573 358 | 964 869 | 1 699 552 | 2 195 705 |

NOTE 13 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 382.779 dinars, contre 346.200 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 170 124 | 463 328 | 153 867 | 376 240 | 522 041 |
| Rémunération du dépositaire | 42 531 | 115 832 | 38 467 | 94 060 | 130 510 |
| Rémunération des distributeurs | 170 124 | 463 328 | 153 867 | 376 240 | 522 041 |
| Total | 382 779 | 1 042 488 | 346 200 | 846 540 | 1 174 592 |

NOTE 14 : AUTRES CHARGES

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à 55.578 dinars, contre 47.720 dinars pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2024 | du 01/01 au 30/09/2024 | du 01/07 au 30/09/2023 | du 01/01 au 30/09/2023 | Année 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Redevance CMF | 42 531 | 115 832 | 38 467 | 94 060 | 130 510 |
| Taxes | 7 146 | 21 282 | 3 509 | 10 411 | 13 920 |
| Frais bancaires | 31 | 91 | 44 | 131 | 175 |
| Frais de publications | 1 562 | 4 654 | 1 380 | 4 095 | 5 476 |
| Honoraires commissaire aux comptes | 1 796 | 5 347 | 1 800 | 5 342 | 7 142 |
| Jetons de Présence | 2 513 | 7 486 | 2 521 | 7 479 | 10 000 |
| Total | 55 579 | 154 692 | 47 720 | 121 519 | 167 222 |

NOTE 15 : REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DEPOSITAIRE ET DES DISTRIBUTEURS

Rémunération du gestionnaire :

La gestion de l'UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV est confiée à la société d'intermédiation en bourse « UNION CAPITAL » ex « COFIB CAPITAL » ayant absorbé « UBCI Bourse ». Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,4% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

L'UBCI assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses services, l'UBCI perçoit une rémunération de 0,1% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération des distributeurs :

L'UNION CAPITAL et l'UBCI assurent la fonction de distributeur de fonds et de titres. En contrepartie de leurs services, l'UNION CAPITAL et l'UBCI perçoivent une rémunération de 0,4% TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et partagée entre eux au prorata de leurs distributions.