

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2009

En application des dispositions des articles 7 et 8 du code des organismes de placements collectifs promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 juin 2009, qui font apparaître un actif net de 23.208.163 dinars pour un capital de 22.746.645 dinars et une valeur liquidative égale à 104,278 dinars par action.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nos contrôles ont été effectués conformément à la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité et consistant principalement à :

- vérifier la concordance des données dégagées par les états financiers trimestriels avec les livres comptables,
- prendre connaissance des méthodes et principes comptables ayant servi à établir ces états financiers,
- effectuer un examen analytique des résultats et des données financières présentés au 30 juin 2009,
- obtenir de la Direction, les informations jugées nécessaires en de telles circonstances.

Conformément aux objectifs de notre mission, nous n'avons pas mis en œuvre tous les contrôles qu'implique une mission de certification. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur l'image fidèle que donnent les états financiers trimestriels.

Sur la base des diligences que nous avons accomplies, nous vous informons que nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 juin 2009.

Toutefois, nous vous informons que le total des dépôts à terme, des dépôts à vue et des disponibilités de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV, s'élèvent au 30 juin 2009 à 5.487.435 dinars, soit 23,60% de son actif.

En application des dispositions de l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001, le maximum toléré est de 20% de l'actif.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Néjiba CHOUK

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2009
(Unité : en D.T.)

	NOTE	AU 30/06/2009	AU 30/06/2008	AU 31/12/2008
ACTIF				
AC 1 - Portefeuille-titres	3-1	13 697 522	14 953 499	13 216 163
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		737 864	1 057 203	414 509
b - Obligations et valeurs assimilées		12 959 658	13 896 296	12 801 654
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	3-3	9 534 046	6 599 564	4 023 185
a - Placements monétaires		8 782 065	6 470 203	3 676 715
b - Disponibilités		751 981	129 361	346 470
AC 3 - Créances d'exploitation		2 399	349 792	2 413
a - Dividendes et intérêts à recevoir		2 399	792	2 413
b - Titres de créances échus		0	349 000	0
AC 4 - Autres actifs		11 650	3 254	11 597
a - Débiteurs divers		11 650	3 254	11 597
c - Immobilisations nettes		0	0	0
TOTAL ACTIF		23 245 617	21 906 109	17 253 358
PASSIF EXIGIBLE				
PA 1 - Opérateurs créditeurs		35 440	36 233	41 979
PA 2 - Autres créditeurs divers		2 014	1 717	5 916
TOTAL PASSIF EXIGIBLE		37 454	37 950	47 895
ACTIF NET		23 208 163	21 868 159	17 205 463
CP 1 - Capital		22 746 645	21 422 676	16 534 668
CP 2 - Sommes distribuables		461 518	445 483	670 795
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		3	476	367
b - Sommes distribuables de l'exercice		461 515	445 007	670 428
ACTIF NET		23 208 163	21 868 159	17 205 463
TOTAL PASSIF EXIGIBLE + ACTIF NET		23 245 617	21 906 109	17 253 358

ETAT DE RESULTAT TRIMESTRIEL ARRETE AU 30 JUIN 2009

(Unité : en D.T.)

	NOTE	DU	DU	DU	DU	DU
		01/04/2009	01/01/2009	01/04/2008	01/01/2008	01/01/2008
		AU	AU	AU	AU	AU
		30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008	31/12/2008
PR 1 - REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES	3-2	206 042	376 321	177 469	330 380	762 942
a. Dividendes		35 397	35 397	7 515	7 515	7 515
b. Revenus des obligations et valeurs assimilées		170 645	340 924	169 954	322 865	755 427
PR 2 - REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	3-4	67 884	111 595	56 714	104 783	204 258
a. Revenus des bons du Trésor		25 595	47 256	42 858	77 012	135 897
b. Revenus des billets de trésorerie		0	0	4 491	8 839	9 947
c. Revenus des certificats de dépôt		12 137	21 163	2 404	8 090	30 698
d. Intérêts sur comptes courants		2 664	5 211	1 097	1 563	6 580
e. Revenus des autres placements monétaires		27 488	37 965	5 864	9 279	21 136
TOTAL REVENUS DES PLACEMENTS		273 926	487 916	234 183	435 163	967 200
CH 1 - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		-32 254	-60 281	-28 182	-53 172	-119 349
REVENU NET DES PLACEMENTS		241 672	427 635	206 001	381 991	847 851
CH 2 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		-9 881	-18 383	-8 090	-15 537	-39 223
RESULTAT D'EXPLOITATION		231 791	409 252	197 911	366 454	808 628
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		35 459	52 263	36 478	78 553	-138 200
SOMMES DISTRIBUABLES		267 250	461 515	234 389	445 007	670 428
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-35 459	-52 263	-36 478	-78 553	138 200
RESULTAT NON DISTRIBUABLE		-28 017	16 777	2 236	8 757	42 079
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-6 808	41 192	473	-25 210	57 424
Variation des plus (ou moins) valeurs réalisées/cessions de titres		-19 345	-20 317	1 788	33 992	-10 426
Frais de négociation		-1 864	-4 098	-25	-25	-4 919
RESULTAT NET DE LA PERIODE		203 774	426 029	200 147	375 211	850 707

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET TRIMESTRIEL ARRETE AU 30 JUIN 2009

(Unité : en D.T.)

	DU	DU	DU	DU	DU
	01/04/2009	01/01/2009	01/04/2008	01/01/2008	01/01/2008
	AU	AU	AU	AU	AU
	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008	31/12/2008
AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	203 774	426 029	200 147	375 211	850 707
a - Résultat d'exploitation	231 791	409 252	197 911	366 454	808 628
b - Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-6 808	41 192	473	-25 210	57 424
c - Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cessions de titres	-19 345	-20 317	1 788	33 992	-10 426
d - Frais de négociation de titres	-1 864	-4 098	-25	-25	-4 919
AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-670 794	-670 794	-642 638	-642 638	-642 638
AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	2 058 297	6 247 465	601 453	6 458 937	1 320 745
a - Souscriptions	10 946 810	26 558 143	13 561 334	26 291 673	55 501 396
- Capital	11 121 400	25 744 900	13 614 700	25 524 100	53 412 200
- Régularisation des sommes non distribuables	246 275	568 741	253 094	472 201	983 728
- Régularisation des sommes distribuables	-420 865	244 502	-306 460	295 372	1 105 468
- Droits d'entrée	0	0	0	0	0
b - Rachats	-8 888 513	-20 310 678	-12 959 881	-19 832 736	-54 180 651
- Capital	-8 982 300	-19 683 800	-12 826 100	-19 259 300	-51 983 200
- Régularisation des sommes non distribuables	-200 090	-434 641	-238 845	-357 093	-954 149
- Régularisation des sommes distribuables	293 877	-192 237	105 064	-216 343	-1 243 302
- Droits de sortie	0	0	0	0	0

VARIATION DE L'ACTIF NET	1 591 277	6 002 700	158 962	6 191 510	1 528 814
AN 4 - ACTIF NET					
a - Début de période	21 616 886	17 205 463	21 709 197	15 676 649	15 676 649
b - Fin de période	23 208 163	23 208 163	21 868 159	21 868 159	17 205 463
AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS					
a - Début de période	201 169	161 949	202 421	147 659	147 659
b - Fin de période	222 560	222 560	210 307	210 307	161 949
VALEUR LIQUIDATIVE	104,278	104,278	103,982	103,982	106,240
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	0,90%	2,05%	1,01%	2,04%	4,17%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2009**

NOTE N°1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable, régie par la loi n°88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée par la loi n°92-113 du 23 novembre 1992, la loi n°95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001.

La société a obtenu :

- l'agrément du ministère des finances le 13 juin 2000,
- le visa du prospectus d'émission par le C.M.F. le 26 octobre 2001 sous le n°01.425.

Elle a été définitivement constituée le 22 juin 2001 et a entamé son activité le 21 novembre 2001.

La gestion du portefeuille titres de la SICAV est assurée par la Compagnie Gestion et Finance «C.G.F.», moyennant une rémunération égale à 0,4% de l'actif net moyen, réglée trimestriellement et à terme échu.

La Banque Internationale Arabe de Tunisie «B.I.A.T.» a été désignée dépositaire des titres et fonds de la SICAV, moyennant une rémunération payable trimestriellement et à terme échu, arrêtée comme suit :

- de 0 à 10 millions de dinars : 0,1% de l'actif net avec minimum de 6.000 D
- de 10 millions à 20 millions de dinars : 0,08% de l'actif net
- au-delà de 20 millions de dinars : 0,06% de l'actif net

NOTE N°2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV sont établis en référence aux dispositions de l'arrêté du ministère des Finances du 22 janvier 1999 portant promulgation des normes comptables sectorielles relatives aux O.P.C.V.M.

Ces états financiers trimestriels comprennent les documents suivants :

- le bilan,
- l'état des résultats,
- l'état de variation de l'actif net,
- les notes aux états financiers.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration de ces états trimestriels sont les suivants :

2.1. PRISE EN COMPTE DES PLACEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS :

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

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

2.2. EVALUATION DES PLACEMENTS EN ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote.

La différence, par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente, constitue 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.

La valeur de marché applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote correspond au cours moyen en bourse à la date du 30 juin 2009.

2.3. EVALUATION DES AUTRES PLACEMENTS :

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote sont évalués en date d'entrée à leur valeur de marché à la date du 30 juin 2009 ou à défaut, à la date antérieure la plus récente.

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.

Les placements monétaires comprennent les bons du Trésor et les billets de trésorerie. Ces valeurs sont évaluées à la date d'arrêt à leur prix d'acquisition (valeur nominale – intérêts précomptés non échus).

2.4. CESSION DES PLACEMENTS :

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

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

NOTE N°3 : PRESENTATION DES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DU RESULTAT

3.1. PORTEFEUILLE TITRES :

Le portefeuille titres est arrêté au 30 juin 2009 à 13.697.522 dinars, détaillé comme suit :

(en dinars)				
DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2009	% DE L'ACTIF
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES :				
- OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE :				
* Emprunt obligataire CIL 2002/2	500	10.000	10.474	0,05
* Emprunt obligataire ATL 2008/1	3.000	240.000	241.094	1,04
* Emprunt obligataire CIL 2008-1	5.000	500.000	521.797	2,24
* Emprunt obligataire CIL 2008 (Emprunt subordonné)	3.000	300.000	307.961	1,32
* Emprunt obligataire CIL 2009-1	5.000	500.000	500.362	2,15
* Emprunt obligataire PANOBOIS 2007-C	500	50.000	50.584	0,22
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	5.000	300.000	309.745	1,33
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	5.000	301.500	310.796	1,34
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2007 (E. subordonné)	5.000	400.000	420.559	1,81
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2008-1	5.520	441.600	441.663	1,90
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2008-1	100	8.000	8.001	0,03
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2009-1	400	40.000	40.690	0,17
* Emprunt obligataire TOUTA 2002 B	2.550	51.000	53.347	0,23
* Emprunt obligataire UNIFACTOR 2008	5.000	400.000	406.212	1,75
* Emprunt obligataire AIL 2005-A	1.500	60.000	62.735	0,27
* Emprunt obligataire AIL 2005-B	2.000	80.000	83.647	0,36
* Emprunt obligataire ATL 2008 (Emprunt subordonné)	10.000	1.000.000	1.048.022	4,51
* Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2008/1	5.000	400.000	403.025	1,73
* Emprunt obligataire STB 2008/2	4.400	440.000	448.337	1,93
* Emprunt obligataire GL 2003/1	2.000	80.960	85.364	0,37
* Emprunt obligataire BIAT 2002	100	2.000	2.052	0,01
		5.605.060	5.756.467	24,76
- F.C.C. :				
* FCC-BIAT - P201	300	300.000	301.711	1,30
* FCC-BIAT - P301	300	300.000	301.867	1,30
		600.000	603.578	2,60
- B.T.A. :				
* B.T.A. 6,75% avril 2010	40	41.472	40.756	0,18
* B.T.A. 6,75% avril 2010	600	613.020	613.113	2,64
* B.T.A. 6,75% avril 2010	300	306.510	306.557	1,32
* B.T.A. 6,75% avril 2010	50	51.085	51.412	0,22
* B.T.A. 6,00% mars 2012	100	101.050	102.346	0,44
* B.T.A. 6,00% mars 2012	10	10.130	10.257	0,04
* B.T.A. 6,00% mars 2012	10	10.440	10.558	0,05
* B.T.A. 6,00% mars 2012	8	8.200	8.308	0,04
* B.T.A. 6,00% mars 2012	4	4.100	4.154	0,02
* B.T.A. 7,50% avril 2014	140	148.960	149.802	0,64
* B.T.A. 7,50% avril 2014	162	172.967	174.073	0,75
* B.T.A. 7,50% avril 2014	22	23.490	23.641	0,10
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	10.677	10.748	0,05

* B.T.A. 7,50% avril 2014	50	54.400	54.747	0,24
* B.T.A. 7,50% avril 2014	91	99.099	99.729	0,43
* B.T.A. 7,50% avril 2014	18	19.800	19.922	0,09
* B.T.A. 7,50% avril 2014	35	38.500	38.738	0,17
* B.T.A. 7,50% avril 2014	59	64.900	65.304	0,28
* B.T.A. 7,50% avril 2014	50	55.000	55.343	0,24
* B.T.A. 7,50% avril 2014	24	26.400	26.564	0,11
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	11.300	11.383	0,05
* B.T.A. 7,50% avril 2014	500	565.000	569.150	2,45
* B.T.A. 7,50% avril 2014	5	5.650	5.692	0,02
* B.T.A. 7,50% avril 2014	30	33.150	33.457	0,14
* B.T.A. 7,50% avril 2014	16	17.680	17.844	0,08
* B.T.A. 7,50% avril 2014	40	44.200	44.626	0,19
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	11.050	11.158	0,05
* B.T.A. 7,50% avril 2014	5	5.525	5.579	0,02
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	11.050	11.161	0,05
* B.T.A. 7,50% avril 2014	19	20.995	21.225	0,09
* B.T.A. 7,50% avril 2014	26	28.730	29.045	0,12
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	600	675.000	708.413	3,05
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	541.000	554.643	2,39
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	120	132.000	138.663	0,60
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	50	56.500	59.685	0,26
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	10	11.100	11.656	0,05
* B.T.A. 7,00% février 2015	328	331.280	337.010	1,45
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.260	208.008	0,89
* B.T.A. 7,00% février 2015	260	266.968	270.501	1,16
* B.T.A. 7,00% février 2015	24	25.800	26.219	0,11
* B.T.A. 7,00% février 2015	40	43.120	43.818	0,19
* B.T.A. 7,00% février 2015	10	10.990	11.157	0,05
* B.T.A. 7,00% février 2015	26	28.652	29.096	0,13
* B.T.A. 7,00% février 2015	25	27.550	27.977	0,12
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	22.040	22.382	0,10
* B.T.A. 7,00% février 2015	15	16.530	16.786	0,07
* B.T.A. 7,00% février 2015	5	5.605	5.696	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	5	5.605	5.696	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	5	5.500	5.601	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	30	33.000	33.606	0,14
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	22.000	22.404	0,10
* B.T.A. 7,00% février 2015	5	5.500	5.601	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	100	110.000	112.120	0,48
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	22.000	22.424	0,10
* B.T.A. 5,00% mars 2016	100	103.530	104.711	0,45
* B.T.A. 5,50% mars 2019	500	521.500	527.683	2,27
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.330	105.588	0,45
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.030	105.294	0,45
		<u>6.050.920</u>	<u>6.148.830</u>	<u>26,45</u>
- B.T.Z. :				
* B.T.Z. C01 11 octobre 2016	100	55.030	64.817	0,28
* B.T.Z. C02 11 octobre 2016	100	54.780	64.621	0,28
* B.T.Z. C03 11 octobre 2016	100	54.530	64.425	0,28
* B.T.Z. C04 11 octobre 2016	400	217.120	256.920	1,10
		<u>381.460</u>	<u>450.783</u>	<u>1,94</u>
TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES		12.637.440	12.959.658	55,75
TITRES OPCVM :				
* SICAV TRESOR	3.000	306.651	306.753	1,32
* SICAV ENTREPRISE	2.033	207.632	208.596	0,90
* FCP PROPARGO	200	200.000	222.515	0,96
TOTAL TITRES OPCVM		714.283	737.864	3,18
TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES		13.351.723	13.697.522	58,93

3.2. REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES :

Les revenus du portefeuille titres totalisent, au 30 juin 2009, 206.042 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/04/09 Au 30/06/09	Du 01/04/08 Au 30/06/08
- Intérêts sur obligations et valeurs assimilées	170.645 D	169.954 D
- Revenus des placements et autres valeurs	0	0
- Revenus des titres OPCVM	35.397 D	7.515 D
	206.042 D	177.469 D

3.3. PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2009 à 9.534.046 dinars, détaillée comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2009	% DE L'ACTIF
PLACEMENTS MONETAIRES :				
- BONS DU TRESOR :				
* BTCT52S – 27/10/2009	500	477.770	489.104	2,10
* BTCT52S – 27/10/2009	100	95.656	97.841	0,42
* BTCT52S – 27/10/2009	250	239.553	244.686	1,05
* BTCT52S – 24/11/2009	700	668.435	682.557	2,94
* BTCT52S – 24/11/2009	200	191.515	195.123	0,84
* BTCT52S – 06/04/2010	350	335.622	338.542	1,46
		<u>2.008.551</u>	<u>2.047.853</u>	<u>8,81</u>
- CERTIFICATS DE DEPOT :				
* B.I.A.T. – 07/07/2009	1	499.173	499.752	2,15
* B.I.A.T. – 08/07/2009	1	499.586	499.710	2,15
* B.I.A.T. – 09/07/2009	1	499.586	499.669	2,15
* B.I.A.T. – 10/07/2009	1	499.586	499.627	2,15
		<u>1.997.931</u>	<u>1.998.758</u>	<u>8,60</u>
- PLACEMENTS :				
* CT B.I.A.T. – 05/03/2011	500	500.000	505.819	2,18
* CT B.I.A.T. – 10/02/2010	500	500.000	509.215	2,19
* CT B.I.A.T. – 31/01/2011	300	300.000	305.282	1,31
* CT B.I.A.T. – 14/03/2011	500	500.000	506.192	2,18
* CT B.I.A.T. – 09/05/2011	200	200.000	201.214	0,87
* CT B.I.A.T. – 17/05/2011	300	300.000	301.502	1,30
* CT B.I.A.T. – 11/05/2011	200	200.000	201.179	0,87
* CT B.I.A.T. – 06/06/2011-3	300	300.000	300.893	1,29
* CT B.I.A.T. – 06/06/2011-1	300	300.000	300.915	1,29
* CT B.I.A.T. – 07/06/2011	100	100.000	100.288	0,43
* CT B.I.A.T. – 13/06/2011	500	500.000	501.169	2,16
* CT B.I.A.T. – 14/06/2011	500	500.000	500.989	2,15
* CT B.I.A.T. – 20/06/2011	500	500.000	500.797	2,15
		<u>4.700.000</u>	<u>4.735.454</u>	<u>20,37</u>
TOTAL DES PLACEMENTS MONETAIRES		8.706.482	8.782.065	37,78
- DISPONIBILITES		751.981	751.981	3,23
TOTAL GENERAL		9.458.463	9.534.046	41,01

3.4. REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES :

Le total de ce poste s'élève au 30 juin 2009 à 67.884 dinars, détaillé comme suit :

	Du 01/04/09 Au 30/06/09	Du 01/04/08 Au 30/06/08
- Revenus des bons du Trésor	25.595 D	42.858 D
- Revenus des billets de trésorerie	0	4.491 D
- Revenus des certificats de dépôt	12.137 D	2.404 D
- Revenus des comptes de dépôt	2.664 D	1.097 D
- Revenus des autres placements monétaires	<u>27.488 D</u>	<u>5.864 D</u>
	67.884 D	56.714 D

3.5. CAPITAL SOCIAL :

Les mouvements sur le capital de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV s'analysent, au 30 juin 2009, comme suit :

Capital au 31 mars 2009 :

- Montant	: 20.116.900 D
- Nombre de titres	: 201.169
- Nombre d'actionnaires	: 394

Souscriptions réalisées au cours de la période :

- Montant	: 11.121.400 D
- Nombre de titres émis	: 111.214
- Nombre d'actionnaires nouveaux	: 104

Rachats effectués au cours de la période :

- Montant	: 8.982.300 D
- Nombre de titres rachetés	: 89.823
- Nombre d'actionnaires sortants	: 40

Capital au 30 juin 2009 :

- Montant	: 22.256.000 D
- Nombre de titres	: 222.560
- Nombre d'actionnaires	: 458