

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2010

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 2010, qui font apparaître un actif net de 28.510.774 dinars pour un capital de 27.992.464 dinars et une valeur liquidative égale à 104,002 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 2010,
- 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 2010.

Toutefois, nous vous informons que :

- MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV détient dans son portefeuille, au 30 juin 2010, des certificats de dépôt émis par la B.I.A.T., totalisant 2.995.933 dinars, soit 10,49% de son actif.

En application des dispositions de l'article 29 du code des organismes de placement collectif, le maximum toléré est de 10%.

- Le total des dépôts à terme, des dépôts à vue et des disponibilités de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV, s'élèvent au 30 juin 2010 à 8.969.901 dinars, soit 31,42% 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 2010
(Unité : en D.T.)

	NOTE	AU 30/06/2010	AU 30/06/2009	AU 31/12/2009
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille-titres	3-1	16 087 874	13 697 522	14 060 873
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		1 260 654	737 864	944 924
b - Obligations et valeurs assimilées		14 827 220	12 959 658	13 115 949
c - Autres valeurs		0	0	0
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	3-3	12 431 716	9 534 046	5 572 052
a - Placements monétaires		5 285 238	8 782 065	4 496 102
b - Disponibilités		7 146 478	751 981	1 075 950
AC 3 - Créances d'exploitation		1 906	2 399	2 511
a - Dividendes et intérêts à recevoir		1 906	2 399	2 511
b - Titres de créances échus		0	0	0
AC 4 - Autres actifs		28 652	11 650	7 601
a - Débiteurs divers		28 652	11 650	7 601
c - Immobilisations nettes		0	0	0
TOTAL ACTIF		28 550 148	23 245 617	19 643 037
<u>PASSIF EXIGIBLE</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs		34 030	35 440	36 897
PA 2 - Autres créditeurs divers		5 344	2 014	1 674
TOTAL PASSIF EXIGIBLE		39 374	37 454	38 571
ACTIF NET		28 510 774	23 208 163	19 604 466
CP 1 - Capital		27 992 464	22 746 645	18 873 539
CP 2 - Sommes distribuables		518 310	461 518	730 927
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 045	3	2
b - Sommes distribuables de l'exercice		517 265	461 515	730 925
ACTIF NET		28 510 774	23 208 163	19 604 466
TOTAL PASSIF EXIGIBLE + ACTIF NET		28 550 148	23 245 617	19 643 037

ETAT DE RESULTAT TRIMESTRIEL ARRETE AU 30 JUIN 2010
(Unité : en D.T.)

	NOTE	DU	DU	DU	DU	DU
		01/04/2010	01/01/2010	01/04/2009	01/01/2009	01/01/2009
		AU	AU	AU	AU	AU
		30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	31/12/2009
PR 1 - REVENUS DU PORTEFEUILLE						
TITRES	3-2	189 844	344 771	206 042	376 321	725 858
a. Dividendes		30 104	30 104	35 397	35 397	35 397
b. Revenus des obligations et valeurs assimilées		159 740	314 667	170 645	340 924	690 461
c. Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
PR 2 - REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	3-4	32 064	75 388	67 884	111 595	254 753
a. Revenus des bons du Trésor		4 065	10 673	25 595	47 256	79 126
b. Revenus des billets de trésorerie		0	0	0	0	0
c. Revenus des certificats de dépôt		9 694	9 694	12 137	21 163	27 427
d. Intérêts sur comptes courants		1 367	4 938	2 664	5 211	11 139
e. Revenus des autres placements monétaires		16 938	50 083	27 488	37 965	137 061
TOTAL REVENUS DES PLACEMENTS		221 908	420 159	273 926	487 916	980 611
CH 1 - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		-29 110	-56 402	-32 254	-60 281	-126 087
REVENU NET DES PLACEMENTS		192 798	363 757	241 672	427 635	854 524
CH 2 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		-9 146	-17 949	-9 881	-18 383	-38 385
RESULTAT D'EXPLOITATION		183 652	345 808	231 791	409 252	816 139
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		173 990	171 457	35 459	52 263	-85 214
SOMMES DISTRIBUABLES		357 642	517 265	267 250	461 515	730 925
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-173 990	-171 457	-35 459	-52 263	85 214
RESULTAT NON DISTRIBUABLE		-26 165	-21 185	-28 017	16 777	20 892
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		3 668	64 938	-6 808	41 192	31 752
Variation des plus (ou moins) valeurs réalisées/cessions de titres		-27 199	-81 932	-19 345	-20 317	-2 485
Frais de négociation		-2 634	-4 191	-1 864	-4 098	-8 375
RESULTAT NET DE LA PERIODE		157 487	324 623	203 774	426 029	837 031

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET TRIMESTRIEL ARRETE AU 30 JUIN 2010
(Unité : en D.T.)

	NOTE	DU	DU	DU	DU	DU
		01/04/2010	01/01/2010	01/04/2009	01/01/2009	01/01/2009
		AU	AU	AU	AU	AU
		30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	31/12/2009
AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT						
DES OPERATIONS						
D'EXPLOITATION		157 487	324 623	203 774	426 029	837 031
a - Résultat d'exploitation		183 652	345 808	231 791	409 252	816 139
b - Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		3 668	64 938	-6 808	41 192	31 752
c - Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cessions de titres		-27 199	-81 932	-19 345	-20 317	-2 485
d - Frais de négociation de titres		-2 634	-4 191	-1 864	-4 098	-8 375
AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES		-730 927	-730 927	-670 794	-670 794	-670 794
AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL		10 184 106	9 312 612	2 058 297	6 247 465	2 232 766
a - Souscriptions		25 310 408	35 286 907	10 946 810	26 558 143	58 255 374
- Capital		24 762 000	34 113 900	11 121 400	25 744 900	55 867 000

- Régularisation des sommes non distribuables	158 652	738 637	246 275	568 741	1 235 981
- Régularisation des sommes distribuables	389 756	434 370	-420 865	244 502	1 152 393
- Droits d'entrée	0	0	0	0	0
	-15 126	-25 974		-20 310	-56 022
b - Rachats	302	295	-8 888 513	678	608
- Capital	-14 993	-25 163		-19 683	-53 598
- Régularisation des sommes non distribuables	400	600	-8 982 300	800	600
- Régularisation des sommes distribuables	81 821	-548 826	-200 090	-434 641	-1 186 403
- Droits de sortie	-214 723	-261 869	293 877	-192 237	-1 237 605
	0	0	0	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	9 610 666	8 906 308	1 591 277	6 002 700	2 399 003

AN 4 - ACTIF NET

a - Début de période	18 900 108	19 604 466	21 616 886	17 205 463	17 205 463
b - Fin de période	28 510 774	28 510 774	23 208 163	23 208 163	19 604 466

AN 5 - NOMBRE D'ACTIONNAIRES

a - Début de période	176 450	184 633	201 169	161 949	161 949
b - Fin de période	274 136	274 136	222 560	222 560	184 633

VALEUR LIQUIDATIVE	104,002	104,002	104,278	104,278	106,181
---------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

AN 6 - TAUX DE RENDEMENT	0,79%	1,67%	0,90%	2,05%	3,84%
---------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2010**

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'arrêté, 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 2010.

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 2010 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'arrêté 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 2010 à 16.087.874 dinars, détaillé comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2010	% DE L'ACTIF
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES :				
- OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE :				
* Emprunt obligataire ATL 2008-1	100	6.001	6.028	0,02
* Emprunt obligataire BTE 2009	100	10.000	10.333	0,04
* Emprunt obligataire CIL 2009-1	5.000	500.000	520.855	1,82
* Emprunt obligataire GL 2003-1	2.000	40.480	42.244	0,15
* Emprunt obligataire HL 2009-1	3.000	300.000	312.321	1,09
* Emprunt obligataire MEUBLATEX 2010-B	1.500	150.000	151.172	0,53
* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	4.150	415.000	429.338	1,50
* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	100	10.000	10.346	0,04
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	6.200	249.240	257.281	0,90
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	100	4.000	4.130	0,01
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2007-2 F	300	18.180	18.585	0,06
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2008-1	100	6.000	6.001	0,02
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2009-1	400	32.000	32.552	0,11
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2009-1	2.000	161.600	164.351	0,58
* Emprunt obligataire U.I.B. 2009/1	100	10.000	10.447	0,04
* Emprunt obligataire AIL 2005-B	2.000	40.000	41.829	0,15
* Emprunt obligataire CIL 2008 (Emprunt subordonné)	3.000	300.000	307.961	1,08
* Emprunt obligataire TL 2007 (Emprunt subordonné)	2.000	121.200	127.358	0,45
* Emprunt obligataire TL 2008-1	100	6.001	6.001	0,02
* Emprunt obligataire ATL 2008 (Emprunt subordonné)	10.000	1.000.000	1.048.022	3,67
* Emprunt obligataire ATL 2007/1	50	3.001	3.131	0,01
* Emprunt obligataire TL 2009-1	300	24.000	24.414	0,09
* Emprunt obligataire TL 2007-2 F	300	18.180	18.585	0,06
* Emprunt obligataire TL 2006-1 F	5.000	201.000	206.902	0,72
* Emprunt obligataire TL 2007 (Emprunt subordonné)	5.000	300.000	315.419	1,10
* Emprunt obligataire UIB 2009/1	100	10.000	10.447	0,04
* Emprunt obligataire UIB 2009/1	7.000	700.000	731.324	2,56

* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	100	10.000	10.346	0,04
* Emprunt obligataire TL 2009-1	700	56.560	57.557	0,20
* Emprunt obligataire PANOBOIS 2007-C	500	50.000	50.584	0,18
* Emprunt obligataire HL 2008-1	5.000	300.000	302.268	1,06
* Emprunt obligataire CIL 2009-1	100	10.000	10.417	0,04
		<u>5.062.443</u>	<u>5.248.549</u>	<u>18,38</u>
- F.C.C. :				
* FCC-BIAT 1 - P201	300	300.000	301.704	1,05
* FCC-BIAT 2 - P301	300	300.000	301.860	1,06
		<u>600.000</u>	<u>603.564</u>	<u>2,11</u>
- B.T.A. :				
* B.T.A. 5,25% mars 2016	100	103.530	104.200	0,36
* B.T.A. 5,50% mars 2019	500	521.500	525.525	1,84
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.330	105.151	0,37
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.030	104.888	0,37
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.090	309.983	1,09
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.240	310.130	1,09
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.390	310.276	1,09
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.540	310.422	1,09
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.690	310.568	1,09
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.840	310.714	1,09
		<u>2.672.180</u>	<u>2.701.857</u>	<u>9,48</u>
* B.T.A. 6,00% mars 2012	100	101.050	101.987	0,36
* B.T.A. 6,00% mars 2012	10	10.130	10.213	0,04
* B.T.A. 6,00% mars 2012	10	10.440	10.403	0,04
* B.T.A. 6,00% mars 2012	8	8.200	8.235	0,03
* B.T.A. 6,00% mars 2012	4	4.100	4.117	0,01
* B.T.A. 6,00% mars 2012	10	10.200	10.270	0,04
* B.T.A. 6,75% juillet 2017	500	557.500	577.039	2,02
* B.T.A. 6,75% juillet 2017	1.500	1.650.000	1.727.843	6,05
* B.T.A. 7,00% février 2015	328	331.280	336.678	1,18
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.260	207.358	0,73
* B.T.A. 7,00% février 2015	260	266.968	269.639	0,94
* B.T.A. 7,00% février 2015	24	25.800	25.917	0,09
* B.T.A. 7,00% février 2015	40	43.120	43.293	0,15
* B.T.A. 7,00% février 2015	81	89.100	89.491	0,31
* B.T.A. 7,00% février 2015	19	20.900	20.992	0,07
* B.T.A. 7,00% février 2015	185	200.725	202.555	0,71
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	21.300	21.605	0,07
* B.T.A. 7,00% février 2015	59	63.130	64.096	0,22
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	21.300	21.680	0,08
* B.T.A. 7,00% février 2015	13	13.845	14.100	0,05
* B.T.A. 7,50% avril 2014	70	75.600	75.778	0,26
* B.T.A. 7,50% avril 2014	30	32.400	32.477	0,11
* B.T.A. 7,50% avril 2014	40	42.800	42.975	0,15
* B.T.A. 7,50% avril 2014	30	31.950	32.106	0,11
* B.T.A. 7,50% avril 2014	17	18.105	18.193	0,06
* B.T.A. 7,50% avril 2014	15	15.975	16.053	0,06
* B.T.A. 7,50% avril 2014	8	8.520	8.562	0,03
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	10.650	10.707	0,04
* B.T.A. 7,50% avril 2014	10	10.650	10.734	0,04
* B.T.A. 7,50% avril 2014	15	15.975	16.115	0,06
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	10	11.100	11.455	0,04
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	600	675.000	694.545	2,43
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	541.000	550.191	1,93
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	120	132.000	136.490	0,48
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	50	56.500	58.400	0,20
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	12	13.140	13.780	0,05
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	200	221.000	231.528	0,81
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	10	11.030	11.597	0,04
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	20	22.000	23.140	0,08
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	30	32.850	34.677	0,12
		<u>8.304.773</u>	<u>8.498.871</u>	<u>29,77</u>

- B.T.Z. :				
* B.T.Z. C01 11 octobre 2016	100	55.030	68.410	0,24
* B.T.Z. C02 11 octobre 2016	100	54.780	68.235	0,24
* B.T.Z. C03 11 octobre 2016	100	54.530	68.059	0,24
* B.T.Z. C04 11 octobre 2016	400	217.120	271.532	0,95
		<u>381.460</u>	<u>476.236</u>	<u>1,67</u>
TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES		14.348.676	14.827.220	51,93
TITRES OPCVM :				
* FCP PROPARCO	200	200.000	245.790	0,86
* SICAV ENTREPRISE	2.033	207.632	209.088	0,74
* SICAV TRESOR	7.900	802.950	805.776	2,82
TOTAL TITRES OPCVM		1.210.582	1.260.654	4,42
TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES		15.559.258	16.087.874	56,35

3.2. REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES :

Les revenus du portefeuille titres totalisent, au 30 juin 2010, 189.844 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/04/10 Au 30/06/10	Du 01/04/09 Au 30/06/09
- Intérêts sur obligations et valeurs assimilées	159.740 D	170.645 D
- Revenus des placements et autres valeurs	0	0
- Revenus des titres OPCVM	30.104 D	35.397 D
	<u>189.844 D</u>	<u>206.042 D</u>

3.3. PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2010 à 12.431.716 dinars, détaillée comme suit :

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	(en dinars)	
			VALEUR AU 30/06/2010	% DE L'ACTIF
PLACEMENTS MONETAIRES :				
- BONS DU TRESOR :				
* BTCT52S – 08/07/2010	470	450.929	465.882	1,63
- CERTIFICATS DE DEPOT :				
* B.I.A.T. – 10/07/2010	1	499.572	499.614	1,75
* B.I.A.T. – 15/07/2010	1	499.144	499.401	1,75
* B.I.A.T. – 19/07/2010	1	1.996.576	1.996.918	6,99
		<u>2.995.292</u>	<u>2.995.933</u>	<u>10,49</u>
- PLACEMENTS :				
* CT B.I.A.T. – 31/01/2011	300	300.000	305.281	1,07
* CT B.I.A.T. – 10/10/2011	500	500.000	515.566	1,81
* CT B.I.A.T. – 18/06/2012	1.000	1.000.000	1.002.576	3,51
		<u>1.800.000</u>	<u>1.823.423</u>	<u>6,39</u>
TOTAL DES PLACEMENTS MONETAIRES		5.246.221	5.285.238	18,51
- DISPONIBILITES		7.146.478	7.146.478	25,03
TOTAL GENERAL		12.392.699	12.431.716	43,54

3.4. REVENUS DES PLACEMENTS MONÉTAIRES :

Le total de ce poste s'élève au 30 juin 2010 à 32.064 dinars, représentant le montant des intérêts courus, détaillé comme suit :

	Du 01/04/10 Au 30/06/10	Du 01/04/09 Au 30/06/09
- Revenus des bons du Trésor	4.065 D	25.595 D
- Revenus des billets de trésorerie	0	0
- Revenus des certificats de dépôt	9.694 D	12.137 D
- Revenus des comptes de dépôt	1.367 D	2.664 D
- Revenus des autres placements monétaires	<u>16.938 D</u>	<u>27.488 D</u>
	32.064 D	67.884 D

3.5. CAPITAL SOCIAL :

Les mouvements sur le capital de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV s'analysent, au 30 juin 2010, comme suit :

Capital au 31 mars 2010 :

- Montant	: 17.645.000 D
- Nombre de titres	: 176.450
- Nombre d'actionnaires	: 447

Souscriptions réalisées au cours de la période :

- Montant	: 24.762.000 D
- Nombre de titres émis	: 247.620
- Nombre d'actionnaires nouveaux	: 352

Rachats effectués au cours de la période :

- Montant	: 14.993.400 D
- Nombre de titres rachetés	: 149.934
- Nombre d'actionnaires sortants	: 52

Capital au 30 juin 2010 :

- Montant	: 27.413.600 D
- Nombre de titres	: 274.136
- Nombre d'actionnaires	: 747