



Bulletin Officiel

Publié en application de l'article 31 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

N° 2799 — Jeudi 1^{er} Mars 2007

— 12^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

COMMUNIQUE DU CMF

INFORMATIONS A COMMUNIQUER ET A PUBLIER PAR LES SICAV

Il est porté à la connaissance des Sociétés d'Investissement à Capital Variable – SICAV – et aux sociétés chargées de la gestion des SICAV, ce qui suit concernant les obligations d'information relatives aux états financiers annuels

I - Documents à communiquer au CMF avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 3 nouveau de la loi n° 94-117, les SICAV sont tenues de déposer ou d'adresser, sur supports papiers et magnétique, au Conseil du Marché Financier, dans un délai de quatre mois, au plus tard, de la clôture de l'exercice comptable et quinze jours, au moins, avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

- l'ordre du jour et le projet des résolutions proposés par le conseil d'administration ou par le directoire.
- le rapport annuel sur l'activité de l'OPCVM qui est destiné aux actionnaires et porteurs de parts et établi par le gestionnaire à la clôture de chaque exercice et prévu par l'article 78 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux OPCVM. Ce rapport doit comporter notamment les renseignements suivants :
 - ✓ la ventilation de l'actif ;
 - ✓ la ventilation du passif ;
 - ✓ la ventilation du portefeuille titres ;
 - ✓ le nombre d'actions ou de parts en circulation ;
 - ✓ l'orientation de la politique de placement dans le cadre de la politique énoncée dans le prospectus ;
 - ✓ la manière avec laquelle la politique de placement a été suivie ;
 - ✓ la ventilation des revenus de l'OPCVM ;
 - ✓ les indications des mouvements intervenus dans les actifs de l'OPCVM au cours de l'exercice ;
 - ✓ le compte des produits et charges ;
 - ✓ les plus-values ou moins-values réalisées ;
 - ✓ l'affectation des résultats ;
 - ✓ les valeurs liquidatives constatées au début et à la fin de l'exercice.
- les rapports du ou des commissaires aux comptes. Lesdits rapports doivent contenir une évaluation générale du contrôle interne.

II - Documents à communiquer au CMF après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 3 ter de la loi n° 94-117, les SICAV doivent, dans les quatre jours ouvrables qui suivent la date de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire, déposer ou adresser au Conseil du Marché Financier :

- les documents visés à l'article 3 de la loi n° 94-117 s'ils ont été modifiés
- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire
- les états financiers dûment approuvés
- la liste des actionnaires

III - Documents à publier :**1 - Avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :**

En application des dispositions de l'article 276 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale ordinaire est convoquée par un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux quotidiens dont l'un en langue arabe, dans le délai de quinze jours au moins avant la date fixée pour la réunion. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion, ainsi que l'ordre du jour.

En application des dispositions de l'article 8 du code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues d'établir les états financiers conformément à la réglementation comptable en vigueur et de les publier au Journal Officiel de la République Tunisienne trente jours au moins avant la réunion de l'assemblée générale ordinaire.

Cette publication comporte :

- le bilan
- l'état de résultat
- l'état de variation de l'actif net

Mentionner que les états financiers dans leur intégralité sont publiés dans le bulletin officiel du CMF.

En application des dispositions de l'article 3 bis de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis leurs états financiers annuels accompagnés du texte intégral de l'opinion du commissaire aux comptes dans les délais visés à l'article 3 de la même loi.

Toutefois, à des fins de publication dans le quotidien, les SICAV peuvent se limiter à publier :

- le bilan
- l'état de résultat
- l'état de variation de l'actif net
- les notes les plus pertinentes notamment le portefeuille titres, sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

2 - Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 8 du code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues de les publier au Journal Officiel de la République Tunisienne à nouveau les états financiers après la réunion de l'assemblée générale, au cas où cette dernière les modifie.

De plus, en application des dispositions de l'article 3 quater de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis dans un délai de trente jours après la tenue de l'assemblée générale ordinaire au plus tard :

- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire
- les états financiers lorsqu'ils ont subi des modifications.

Les responsables des SICAV ou les sociétés chargées de la gestion des SICAV sont appelés, chacun en ce qui le concerne, à respecter ces obligations.

2007 - AC - 16

ASSEMBLEE GENERALE

AVIS DES SOCIETES

PLACEMENTS DE TUNISIE SICAF

Siège Social : 2, rue de Turquie - 1001 Tunis -

La Société Placements de Tunisie Sicafe porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le **jeudi 15 mars 2007 à 9 H**, à l'hôtel - La Maison Blanche-, avenue Mohamed V, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2006 ;
- Lecture des rapports du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2006 ;
- Approbation des états financiers relatifs à l'exercice 2006 ;
- Affectation des résultats de l'exercice 2006 ;
- Quitus aux administrateurs ;
- Fixation des jetons de présence.

2007 - AS - 116

INDICATEURS D'ACTIVITETRIMESTRIELS**AVIS DES SOCIETES (Suite)****AMEN BANK**

Siège Social : Avenue Mohamed V, Tunis -

L'Amen Bank publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2006.**INDICATEURS TRIMESTRIELS****AU 31 DECEMBRE 2006**

(EN MD)

Période	4ème trimestre 2006	4ème trimestre 2005	Au 31 Déc 2006	Au 31 déc 2005
1- Produits d'exploitation bancaires	54 233	44 886	188 909	169 663
? Intérêts	42 817	34 330	142 350	127 949
? Commissions en produits	6 071	5 613	22 933	20 425
? Revenus du portefeuille commercial & opérations financières	1 607	1 640	6 881	6 902
? Revenus du portefeuille d'investissement	3 739	3 303	16 746	14 387
2- Charges d'exploitation bancaires	25 548	20 988	91 571	77 111
? Intérêts encourus	24 131	20 390	89 130	75 256
? Commissions encourues	1 416	598	2 440	1 855
? Autres charges				
3-Produit net bancaire	28 685	23 898	97 338	92 552
4- Autres produits d'exploitation	558	270	1 444	868
5- Charges opératoires	10 465	8 617	38 196	33 739
Dont:				
? Frais de personnel	8 006	5 807	28 620	23 642
? Charges générales d'exploitation	2 459	2 810	9 576	10 097
6- Structure du Portefeuille	-		333 783	262 014
? Portefeuille- titres commercial	-		4 688	4 558
? Portefeuille- titres d'investissement	-		329 095	257 456
Dont B T A			207 469	153 594
7- Encours des crédits	-		1 771 391	1 633 373
8- Encours des dépôts	-		1 861 205	1 690 078
Dont:				
? Dépôts à vue	-		612 043	507 784
? Dépôts d'épargne	-		294 141	271 727
? Dépôts à terme	-		903 495	865 744
? Autres dépôts et dettes rattachées	-		51 526	44 823
9- Emprunt et Ressources Spéciales	-		211 321	197 447
10- Capitaux propres	-		224 758	210 568

Le retard accusé dans la publication des indicateurs d'activité trimestriels relatifs au 4^{ème} trimestre 2006 de l'Amen Bank est dû à un manquement en matière de communication de l'information exigée par la réglementation en vigueur de la part de la banque (absence de commentaires).

AMEN BANK - (Suite)

I- Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels arrêtés au 31/12/2006 :

Les indicateurs arrêtés au 31 décembre 2006 ont été établis conformément aux principes comptables (NCT 21 à 25) relatifs aux établissements bancaires ainsi que la norme comptable tunisienne n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

II- Méthodes comptables appliquées :

II -1/ Intérêts sur prêts à court terme :

Les intérêts sur les prêts à court terme : crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance.

Ils ont fait l'objet d'une régularisation pour l'arrêté des indicateurs en se basant sur les chiffres comptabilisés et arrêtés par le biais d'une application informatique.

II -2/ Intérêts sur prêts à moyen terme.

Les intérêts sur les prêts à moyen terme sont perçus à terme échu et font l'objet d'une régularisation comptable au 31 décembre 2006 pour la partie courue et non échue.

II -3/ Intérêts sur comptes débiteurs.

Les intérêts et commissions perçues sur les comptes débiteurs relatifs au 4^{ème} trimestre ont fait l'objet d'une régularisation basée sur des chiffres arrêtés au 31 décembre 2006.

II -4/ Provisions sur créances de la clientèle :

Une évaluation exhaustive des créances de la banque n'a pas pu être effectuée sur la situation au 31 décembre 2006.

De ce fait une estimation de provisions pour 35 MD a été effectuée.

II -5/ Agios réservés :

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat.

Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement dans les produits de la banque puis convertis par le biais d'une application informatique pour être réservés. Les agios réservés bruts ont été estimés à 25.5 MD et une reprise pour 9.5 MD soit une réservation nette de 16.0 MD.

II -6/ Portefeuille titres :

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont la détention par la banque répond à des considérations stratégiques ;
- Des fonds gérés par SICAR Amen et Cotif SICAR ;
- Des participations avec conventions de rétrocession ;
- Des obligations ;
- Des BTA, et
- Des créances sur l'état tunisien en vertu de la loi 111/98 du 28/12/98.

II -7/ Portefeuille titres commercial :

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la banque en bons du trésor assimilables ainsi que des actions cotées en bourse.

II -8/ Conversion des opérations en devises :

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les indicateurs ont été arrêtés en tenant compte des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2006, les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 décembre 2006.

AVIS

COURBE DES TAUX DU 1er MARS 2007

Code ISIN	Taux du marché monétaire au jour le jour et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication)[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux du marché monétaire au jour le jour	5,343%		
TN0008002107	BTCT 52 semaines 13/03/2007		5,350%	
TN0008002115	BTCT 52 semaines 10/04/2007		5,366%	
TN0008002123	BTCT 52 semaines 09/05/2007		5,383%	
TN0008002131	BTCT 52 semaines 12/06/2007		5,403%	
TN0008000150	BTA 3 ANS " 5,625 % 14 juillet 2007 "		5,422%	1 000,376
TN0008002149	BTCT 52 semaines 31/07/2007		5,432%	
TN0008002156	BTCT 52 semaines 11/09/2007		5,457%	
TN0008002164	BTCT 52 semaines 09/10/2007		5,474%	
TN0008002172	BTCT 52 semaines 13/11/2007		5,494%	
TN0008002180	BTCT 52 semaines 11/12/2007		5,511%	
TN0008002198	BTCT 52 semaines 08/01/2008	5,527%		
TN0008002206	BTCT 52 semaines 26/02/2008	5,508%		
TN0008000135	BTA 5 ans " 6,75% 11 juin 2008 "		5,558%	1 013,828
TN0008000028	BTA 10 ans " 6,5% 10 Mars 2009 "		5,686%	1 014,969
TN0008000044	BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "		5,874%	1 023,949
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"	6,205%		991,023
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"	6,486%		979,018
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		6,553%	1 051,953
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		6,585%	1 093,767
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"	6,663%		1 019,867
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016	6,710%		

[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,

Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

DESIGNATION DES OPCVM	GESTIONNAIRE	DATE DE DETACHEMENT	VALEUR	VALEUR	PLUS OU MOINS VALUE	
		DU DERNIER COUPON	LIQUIDATIVE du 28/02/2007	LIQUIDATIVE du 01/03/2007	DEPUIS LE 31/12/2006	
					EN DINARS	EN %
SICAV OBLIGATAIRES						
TUNISIE SICAV	Tunisie Valeurs	*S.C	117,423	117,435	0,739	0,63%
SICAV RENDEMENT	SBT	31/03/2006	104,179	104,190	0,657	0,63%
ALYSSA SICAV	UBCI Finance	14/04/2006	103,788	103,798	0,602	0,58%
AMEN PREMIERE SICAV	Amen Invest	27/03/2006	105,481	105,495	0,695	0,66%
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA Capitaux	24/04/2006	105,510	105,523	0,790	0,75%
SICAV TRESOR	BIAT Asset Management	20/04/2006	105,700	105,713	0,813	0,78%
SICAV L'EPARGNANT	STB Manager	22/05/2006	103,838	103,849	0,729	0,71%
SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB BH	15/05/2006	104,037	104,048	0,712	0,69%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	11/05/2006	106,600	106,612	0,665	0,63%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	29/05/2006	105,672	105,684	0,772	0,74%
SANADETT SICAV	AFC	08/05/2006	108,830	108,841	0,763	0,71%
SUD OBLIGATAIRE SICAV	Sud Invest	04/05/2006	105,362	105,374	0,730	0,70%
GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	30/03/2006	104,713	104,725	0,744	0,72%
MILLENM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	31/05/2006	107,126	107,138	1,222	1,15%
CAP OBLIGATAIRE SICAV	COFIB Capital Finances	24/04/2006	105,147	105,161	0,770	0,74%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	29/03/2006	106,559	106,571	0,737	0,70%
SICAV AXIS TRESORERIE	AXIS Gestion	08/05/2006	107,050	107,062	0,767	0,72%
SICAV ENTREPRISE	Tunisie Valeurs	26/05/2006	105,007	105,017	0,829	0,80%
AMEN TRESOR SICAV	Amen Invest	-	105,148	105,158	0,744	0,71%
FCP OBLIGATAIRES						
FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	*S.C	** 1,065	1,067	0,008	0,76%
FCP SALAMETT CAP	AFC	*S.C	10,042	10,043	0,043	0,43%
FCP SALAMETT PLUS	AFC	-	10,054	10,055	0,055	0,55%
SICAV MIXTES (OBLIGATIONS + ACTIONS)						
SICAV PLUS	Tunisie Valeurs	*S.C	38,633	38,637	0,248	0,65%
SICAV AMEN	Amen Invest	*S.C	27,886	27,889	0,207	0,75%
SICAV BNA	BNA Capitaux	24/04/2006	79,529	79,272	4,568	6,11%
SUD VALEURS SICAV	Sud Invest	31/05/2006	85,091	85,859	6,430	8,10%
SICAV PLACEMENTS	Sud Invest	31/05/2006	887,831	893,313	73,483	8,96%
SICAV L'INVESTISSEUR	STB Manager	19/05/2006	70,370	70,192	4,324	6,56%
SICAV PROSPERITY	BIAT Asset Management	20/04/2006	104,083	103,930	1,087	1,06%
ARABIA SICAV	AFC	15/05/2006	60,575	60,495	3,519	6,18%
SICAV BH PLACEMENT	SIFIB BH	15/05/2006	48,462	48,502	2,641	5,76%
SICAV AVENIR	STB Manager	15/05/2006	51,457	51,385	2,391	4,88%
UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI Finance	14/04/2006	92,652	92,651	0,384	0,42%
UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI Finance	14/04/2006	88,617	88,421	5,381	6,48%
SICAV SECURITY	COFIB Capital Finances	24/04/2006	12,638	12,638	0,451	3,70%
UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI Finance	14/04/2006	68,275	67,911	5,563	8,92%
SICAV CROISSANCE	SBT	31/03/2006	166,657	165,735	15,879	10,60%
SICAV OPPORTUNITY	BIAT Asset Management	20/04/2006	114,193	113,999	1,390	1,23%
STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART Asset Management	-	1 245,324	1 241,411	105,610	9,30%
FCP MIXTES (OBLIGATIONS + ACTIONS)						
FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS Gestion	-	** 1 384,857	1 398,584	97,211	7,47%
MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	-	** 137,648	139,030	8,319	6,36%
MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	-	** 122,161	122,787	3,833	3,22%
MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	-	** 116,140	116,361	2,551	2,24%
FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	*S.C	** 1,420	1,398	0,143	11,39%
FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	*S.C	** 1,288	1,274	0,088	7,42%
MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	-	** 10 368,796	10 366,943	189,054	1,86%
FCP IRADETT 20	AFC	-	10,095	10,091	0,091	0,91%
FCP IRADETT 50	AFC	-	10,064	10,056	0,056	0,56%
FCP IRADETT 100	AFC	-	10,234	10,232	0,232	2,32%
FCP IRADETT CEA	AFC	-	10,054	10,045	0,045	0,45%
FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT Asset Management	-	** 102,447	103,433	3,433	3,43%

* S.C. : Sans Coupon (SICAV de type Capitalisation) ** V.L. Calculée hebdomadairement

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001
Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -
e-mail : cmf@cmf.org.tn

Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
Abt annuel : 50,300 dinars - Prix unitaire : 0,250 dinar
Etranger : Frais d'expédition en sus
Tirage : 550 exemplaires
La Présidente du CMF :
Mme Zeineb Guellouz

IMPRIMERIE
du
CMF
8, rue du Mexique - 1002 TUNIS