



# Bulletin Officiel

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

N° 2981 — Jeudi 22 Novembre 2007

— 12<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## AVIS DES SOCIETES

Les Indicateurs de Gestion Trimestriels de la période du 01.07.2007 au 30.09.2007 de FCC BIAT CREDIMMO II

### A- L'Evolution mensuelle du Remboursement Anticipé

Mois de référence	Échéances		Total en dinars	Taux RAT
	Principal	Intérêts Nets		
juil.-07	115 613,635	72,139	115 685,774	0,24%
août-07	271 680,661	483,150	272 163,811	0,57%
sept.-07	82 683,832	209,715	82 893,547	0,17%
<b>TOTAL</b>	<b>469 978,128</b>	<b>765,004</b>	<b>470 743,132</b>	

### B- Le défaut de paiement

Montant cumulé des impayés

Montant Cumulé des impayés		Total en Dinars	Taux des impayés
Principal	Intérêts		
<b>27 788,753</b>	<b>27 483,399</b>	<b>55 272,152</b>	<b>0,12%</b>

### C- Le Montant des commissions supportés par le fonds au cours de la période du 01.07.2007 au 30.09.2007

Bénéficiaire	taux de rémunération	CRD en début de période	le montant Hors taxe en Dinars
la société de gestion	0,40%	49 121 581,115	49 121,581
le recouvreur	0,40%	49 121 581,115	49 121,581
le dépositaire	0,05%	49 121 581,115	6 140,198
<b>TOTAL</b>			<b>104 383,360</b>

### D- Les sommes momentanément placées pour le compte du fonds au 30.09.2007

(le compte d'accueil)

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	intérêts courus à l'achat Bruts	intérêts courus de détention bruts	Valeur au 30/09/2007
BTA 6% MARS 2012	138	140 635,800	3 493,479	1 022,822	145 152,101
BTA 6,1% OCTOBRE2013	913	895 105,200	50 962,910	3 051,671	949 119,781
<b>TOTAL</b>					<b>1094 271,882</b>

(le compte de réserve)

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	intérêts précomptés à l'achat	intérêts courus de détention bruts	Valeur au 30/09/2007
3TC 52 S 24/06/2008	1046	1 046 000,000	45 383,517	6 400,761	1 007 017,244
<b>TOTAL</b>					<b>1 007 017,244</b>

## AVIS DES SOCIETES (suite)

**Les Indicateurs de Gestion Trimestriels de la période du 01.07.2007 au 30.09.2007 de FCC BIAT CREDIMMO I**

### A. L'Evolution mensuelle du Remboursement Anticipé

Mois de référence	Échéances		Total en dinars	Taux RAT
	Principal	Intérêts Nets		
juil.-07	117 353,263	402,095	117 755,358	0,284%
août-07	164 054,884	350,456	164 405,340	0,403%
sept.-07	183 858,832	352,386	184 211,218	0,460%
<b>TOTAL</b>	<b>465 266,979</b>	<b>1 104,937</b>	<b>466 371,916</b>	

### B. Le défaut de paiement

Montant cumulé des impayés

Montant Cumulé des impayés		Total en Dinars	Taux des impayés
Principal	Intérêts		
<b>35 800,144</b>	<b>21 195,368</b>	<b>56 995,512</b>	<b>0,14%</b>

### C. Le Montant des commissions supportés par le fonds au cours de la période du 01.07.2007 au 30.09.2007

Bénéficiaire	taux de rémunération	CRD en début de période	le montant Hors taxe en Dinars
la société de gestion	0,40%	41 939 461,906	41 939,462
le recouvreur	0,40%	41 939 461,906	41 939,462
le dépositaire	0,05%	41 939 461,906	5 242,433
<b>TOTAL</b>			<b>89 121,357</b>

### D. Les sommes momentanément placées pour le compte du fonds au 30.09.2007

(le compte d'accueil)

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	intérêts courus à l'achat Bruts	intérêts courus de détention brute	Valeur au 30/09/2007
BTA 6% MARS 2012	915	932 476,500	26 321,918	3 609,863	962 408,281
BTA 6% MARS 2012	138	140 635,800	3 493,479	1 020,822	145 150,101
BTA 6% MARS 2012	11	11 210,100	285,699	74,137	11 569,936
<b>TOTAL</b>					<b>1119 128,318</b>

(le compte de réserve)

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	intérêts précomptés à l'achat	intérêts courus de détention bruts	Valeur au 30/09/2007
3TC 52 S 24/06/2008	1568	1 568 000,000	68 031,887	9 595,021	1 509 563,134
<b>TOTAL</b>					<b>1 509 563,134</b>

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 22 NOVEMBRE 2007

Code ISIN	Taux du marché monétaire au jour le jour et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (ped de coupon)
	Taux du marché monétaire au jour le jour	5,323%		
TN0008002180	BTCT 52 semaines 11/12/2007		5,337%	
TN0008002198	BTCT 52 semaines 08/01/2008		5,356%	
TN0008002206	BTCT 52 semaines 26/02/2008		5,392%	
TN0008002214	BTCT 52 semaines 08/04/2008		5,422%	
TN0008000226	BTCT 52 semaines 27/05/2008		5,458%	
TN0008000135	BTA 5 ans " 6,75% 11 juin 2008 "		5,469%	1 006,174
TN0008002230	BTCT 52 semaines 24/06/2008		5,478%	
TN0008002248	BTCT 52 semaines 29/07/2008		5,504%	
TN0008002255	BTCT 52 semaines 09/09/2008		5,534%	
TN0008002263	BTCT 52 semaines 07/10/2008	5,554%		
TN0008002271	BTCT 52 semaines 02/12/2008	5,530%		
TN0008000028	BTA 10 ans " 6,5% 10 Mars 2009 "		5,584%	1 010,622
TN0008000044	BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "		5,804%	1 019,914
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"	6,192%		992,253
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		6,399%	985,230
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		6,465%	1 051,918
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		6,496%	1 091,135
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		6,574%	1 023,209
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		6,793%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"	6,891%		989,349
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"	7,154%		976,440

<sup>[1]</sup> 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 DU DERNIER DIVIDENDE	VALEUR	VALEUR	PLUS OU MOINS VALUE	
			LIQUIDATIVE du 21/11/2007	LIQUIDATIVE du 22/11/2007	DEPUIS LE 31/12/2006 EN DINARS	EN %
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>						
TUNISIE SICAV	Tunisie Valeurs	*S.C	120,568	120,579	3,883	3,33%
SICAV RENDEMENT	SBT	30/03/2007	103,173	103,184	*** 3,428	3,31%
ALYSSA SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	102,086	102,096	*** 3,215	3,12%
AMEN PREMIERE SICAV	Amen Invest	26/03/2007	104,320	104,332	*** 3,592	3,43%
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA Capitaux	16/04/2007	104,106	104,119	*** 4,149	3,96%
SICAV TRESOR	BIAT Asset Management	18/04/2007	104,360	104,372	*** 4,276	4,08%
SICAV L'EPARGNANT	STB Manager	21/05/2007	102,728	102,740	*** 3,809	3,69%
SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB BH	14/05/2007	102,788	102,800	*** 3,721	3,60%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	12/04/2007	105,522	105,534	*** 3,657	3,45%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	22/05/2007	104,433	104,445	*** 3,917	3,73%
SANADETT SICAV	AFC	21/05/2007	107,573	107,585	*** 3,977	3,68%
SUD OBLIGATAIRE SICAV	Sud Invest	14/05/2007	103,813	103,825	*** 3,898	3,73%
GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	26/04/2007	103,385	103,397	*** 3,916	3,77%
MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	31/05/2007	105,672	105,684	*** 4,339	4,10%
CAP OBLIGATAIRE SICAV	COFIB Capital Finances	10/04/2007	104,032	104,044	*** 3,919	3,75%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	18/04/2007	105,376	105,388	*** 3,830	3,62%
SICAV AXIS TRESORERIE	AXIS Gestion	29/05/2007	105,704	105,715	*** 3,943	3,71%
SICAV ENTREPRISE	Tunisie Valeurs	25/05/2007	103,634	103,644	*** 3,598	3,45%
AMEN TRESOR SICAV	Amen Invest	29/03/2007	104,721	104,733	*** 3,817	3,66%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	FPG	-	107,178	107,190	**** 2,802	2,68%
TUNISO EMIRATIE SICAV	Auto Gérée	-	103,668	103,682	**** 2,535	2,51%
<b>FCP OBLIGATAIRES</b>						
FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	*S.C	** 1,097	1,098	0,039	3,68%
FCP SALAMETT CAP	AFC	*S.C	10,344	10,345	0,345	3,45%
FCP SALAMETT PLUS	AFC	-	10,362	10,364	0,364	3,64%
<b>SICAV MIXTES (OBLIGATIONS + ACTIONS)</b>						
SICAV PLUS	Tunisie Valeurs	*S.C	39,712	39,716	1,327	3,46%
SICAV AMEN	Amen Invest	*S.C	28,793	28,797	1,115	4,03%
SICAV BNA	BNA Capitaux	16/04/2007	73,825	73,795	*** 0,371	0,50%
SUD VALEURS SICAV	Sud Invest	31/05/2007	83,273	83,222	*** 5,599	7,05%
SICAV PLACEMENTS	Sud Invest	31/05/2007	859,852	859,550	*** 59,591	7,27%
SICAV L'INVESTISSEUR	STB Manager	18/05/2007	64,275	64,202	*** 0,116	0,18%
SICAV PROSPERITY	BIAT Asset Management	18/04/2007	102,218	102,215	*** 4,125	4,01%
ARABIA SICAV	AFC	21/05/2007	55,769	55,684	*** 0,128	0,22%
SICAV BH PLACEMENT	SIFIB BH	14/05/2007	46,229	46,140	*** 1,579	3,44%
SICAV AVENIR	STB Manager	24/05/2007	48,605	48,571	*** 1,028	2,10%
UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	93,084	93,120	*** 3,108	3,37%
UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	88,242	88,277	*** 7,237	8,22%
SICAV SECURITY	COFIB Capital Finances	10/04/2007	12,593	12,586	*** 0,807	6,62%
UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI Finance	25/04/2007	67,139	67,145	*** 5,892	9,45%
SICAV CROISSANCE	SBT	30/03/2007	166,955	166,933	*** 20,160	13,45%
SICAV OPPORTUNITY	BIAT Asset Management	18/04/2007	113,056	113,019	*** 4,393	3,90%
STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART Asset Management	28/05/2007	1 215,852	1 213,304	*** 91,924	8,09%
FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS Gestion	-	** 1 452,505	1 453,242	151,869	11,67%
MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 132,475	133,160	*** 4,117	3,15%
MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 129,035	129,553	*** 12,000	10,09%
MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	21/05/2007	** 117,975	118,206	*** 7,278	6,39%
FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	*S.C	** 1,371	1,372	0,117	9,32%
FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	*S.C	** 1,277	1,279	0,093	7,84%
MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	21/05/2007	** 8 864,719	8 937,934	*** -1 067,648	-10,49%
FCP IRADETT 20	AFC	-	10,510	10,509	0,509	5,09%
FCP IRADETT 50	AFC	-	10,549	10,550	0,550	5,50%
FCP IRADETT 100	AFC	-	10,736	10,733	0,733	7,33%
FCP IRADETT CEA	AFC	-	10,393	10,386	0,386	3,86%
FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT Asset Management	-	** 97,939	98,147	**** -1,853	-1,85%
FCP BNAC PROGRES	BNA Capitaux	-	** 99,184	99,787	**** -0,213	-0,21%
FCP BNAC CONFIANCE	BNA Capitaux	-	** 99,517	100,046	**** 0,046	0,05%
FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	-	10,566	10,541	**** 0,622	6,27%
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	Alliance Asset Management	-	** 1 014,167	1 014,830	**** 14,632	1,46%

\* S.C. : SICAV de type Capitalisation des dividendes distribués \*\* V.L. Calculée hebdomadairement \*\*\* Plus ou moins value ajustée en fonction \*\*\*\* Plus ou moins value depuis l'ouverture au public

**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](mailto: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