



# Bulletin Officiel

N° 3737 Mardi 30 Novembre 2010

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

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUES DU CMF

#### VISA DE PROSPECTUS D'EMISSION AU PUBLIC

HELION ACTIONS DÉFENSIF , FONDS COMMUN DE PLACEMENT	2
HELION MONEO, FONDS COMMUN DE PLACEMENT	3
HELION ACTIONS PROACTIF, FONDS COMMUN DE PLACEMENT	4

### AVIS DES SOCIETES

#### AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

MODERN LEASING	5
----------------	---

#### MODIFICATION DE LA PERIODICITE D'ETABLISSEMENT DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

FCP KOUNOUZ	5
-------------	---

#### ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE « TUNIS RE »	5
--	---

COURBE DES TAUX	6
-----------------	---

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	7-8
---------------------------------------	-----

### ANNEXE I

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

### ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2010  
- MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV

**COMMUNIQUE**

**Visa de prospectus d'émission au public**

**HELION ACTIONS DÉFENSIF  
Fonds Commun de Placement**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué  
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001  
Agrément du CMF N°40-2010 du 3 novembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 29 novembre 2010 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement HELION ACTIONS DÉFENSIF.

«HELION MONEO» présente les caractéristiques suivantes :

**RENSEIGNEMENTS GENERAUX :**

<b>Dénomination</b>	: HELION ACTIONS DÉFENSIF
<b>Siège social</b>	: 17, Rue du Liberia - 1002 Tunis
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement
<b>Type</b>	: Mixte
<b>Objet Social</b>	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
<b>Législation applicable</b>	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
<b>Montant des fonds</b>	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
<b>Date d'agrément</b>	: Agrément du N°40-2010 du 3 novembre 2010
<b>Promoteur</b>	: Héliion Capital et la BIAT
<b>Gestionnaire</b>	: Héliion Capital
<b>Dépositaire</b>	: la BIAT
<b>Distributeurs</b>	: Héliion Capital

**Prix de souscription et de rachat :**

Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative. (Pas de droits d'entrée)  
Le prix de rachat est égal à celui la valeur liquidative minoré d'un droit de sortie qui se détaille comme suit :

- 0.5% si le rachat des parts a lieu avant 6 mois à compter de la date de souscription

<b>COMMUNIQUE</b>
-------------------

**Visa de prospectus d'émission au public****HELION MONEO****Fonds Commun de Placement**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué  
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001  
Agrément du CMF N°34-2010 du 22 septembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 29 novembre 2010 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement HELION MONEO.

«HELION MONEO» présente les caractéristiques suivantes :

**RENSEIGNEMENTS GENERAUX :**

<b>Dénomination</b>	: HELION MONEO
<b>Siège social</b>	: 17, Rue du Liberia - 1002 Tunis
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement
<b>Type</b>	: Obligataire
<b>Objet Social</b>	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
<b>Législation applicable</b>	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
<b>Montant des fonds</b>	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
<b>Date d'agrément</b>	: Agrément du N° 34-2010 du 22 septembre 2010
<b>Promoteur</b>	: Hélion Capital et la BIAT
<b>Gestionnaire</b>	: Hélion Capital
<b>Dépositaire</b>	: la BIAT
<b>Distributeurs</b>	: Hélion Capital

**Prix de souscription et de rachat :**

Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative (pas de droits d'entrée).

Le prix de rachat est égal à celui de la valeur liquidative (pas de droits de sortie).

**COMMUNIQUE**

**Visa de prospectus d'émission au public**

**HELION ACTIONS PROACTIF  
Fonds Commun de Placement**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué  
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001  
Agrément du CMF N°41-2010 du 3 novembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 29 novembre 2010 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement HELION ACTIONS PROACTIF.

«HELION MONEO» présente les caractéristiques suivantes :

**RENSEIGNEMENTS GENERAUX :**

<b>Dénomination</b>	: HELION ACTIONS PROACTIF
<b>Siège social</b>	: 17, Rue du Liberia - 1002 Tunis
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement
<b>Type</b>	: Mixte
<b>Objet Social</b>	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
<b>Législation applicable</b>	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
<b>Montant des fonds</b>	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
<b>Date d'agrément</b>	: Agrément du N°41-2010 du 3 novembre 2010
<b>Promoteur</b>	: Héliion Capital et la BIAT
<b>Gestionnaire</b>	: Héliion Capital
<b>Dépositaire</b>	: la BIAT
<b>Distributeurs</b>	: Héliion Capital

**Prix de souscription et de rachat :**

Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative. (pas de droits d'entrée)  
Le prix de rachat est égal à celui la valeur liquidative minoré d'un droit de sortie qui se détaille comme suit :

- 1% si le rachat des parts a lieu avant 6 mois à compter de la date de souscription
- 0,5% si le rachat a lieu entre 6 mois et un an à compter de la date de souscription

## AVIS DES SOCIETES

### AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

#### **MODERN LEASING**

Siège social : Immeuble Assurances SALIM. Lotissement AFH/BC5 –Centre Urbain Nord–  
1082 Tunis Mahrajène

La société MODERN LEASING informe ses actionnaires et le public que l'augmentation de son capital social de **5 000 000 dinars**, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 juillet 2010 et ouverte à la souscription du public le 25 octobre 2010 conformément au prospectus d'Offre à Prix Ferme dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne et d'admission aux négociations sur le marché principal de la cote de la Bourse, visé par le CMF sous le N° 10-715 du 11 octobre 2010, a été réalisée par l'émission de 1 000 000 actions nouvelles de nominal 5 dinars majoré d'une prime d'émission de 3,5 dinars par action, souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription.

Le capital social est ainsi porté à **20 000 000 dinars** divisé en 4 000 000 actions de nominal 5 dinars et l'article 6 des statuts a été modifié en conséquence.

2010 - AS - 1060

#### **FCP KOUNOUZ**

Fonds Commun de Placement  
régis par le code des Organismes de Placement Collectif  
promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001

Agrément du CMF n° 25-2007  
du 06 décembre 2007

La TSI - intermédiaire en Bourse porte à la connaissance du public que les opérations de souscription et de rachat des parts de FCP KOUNOUZ seront, dorénavant, exécutées du lundi au vendredi sur la base de la Valeur Liquidative de la veille (VL connue) pour les ordres reçus avant l'horaire d'ouverture de la séance de cotation en bourse, fixé actuellement à 10H pendant les horaires d'hiver et à 9H pendant les horaires d'été et de ramadan. Les ordres de souscription et de rachat reçus après cette heure, seront exécutés sur la base de la VL du jour ouvrable suivant (VL inconnue).

2010 - AS - 1061

#### **Société Tunisienne de Réassurances - Tunis Re-**

Siège social : Avenue Mohamed V BP 29 -1073 Tunis -

### **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

La Société Tunisienne de Réassurances -Tunis Re- porte à la connaissance de ses actionnaires que son assemblée Générale extraordinaire se tiendra le lundi 6 décembre 2010 à 15 H, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises ( la Maison de l'Entreprise), angle avenue principale, rue du Lac Turkana, les Berges du Lac, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital social de 30 Millions dinars pour le porter à 75 Millions de dinars
- Modification de l'article 6 des statuts.

2010 - AS - 1058

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

### COURBE DES TAUX DU 30 NOVEMBRE 2010

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,684%		
TN0008002420	BTC 52 SEMAINES 18/01/2011		4,694%	
TN0008002438	BTC 52 SEMAINES 01/03/2011		4,702%	
TN0008002446	BTC 52 SEMAINES 05/04/2011		4,709%	
TN0008002453	BTC 52 SEMAINES 10/05/2011		4,716%	
TN0008002461	BTC 52 SEMAINES 14/06/2011		4,723%	
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,733%	996,954
TN0008002479	BTC 52 SEMAINES 23/08/2011		4,737%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,777%	1 014,427
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,848%	1 002,829
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,891%	1 031,294
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,927%	1 077,568
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,944%	1 106,162
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,987%	1 074,141
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	5,065%		1 007,878
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,171%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,306%	1 078,107
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,562%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"	5,607%		992,501
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,606%	1 106,283
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	5,606%		998,821

<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

LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20-juil-92	130,635	134,883	134,894		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02-janv-07	11,562	11,733	11,735		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23-janv-06	1,180	1,210	1,210		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01-oct-92	31,352	32,504	32,508		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17-mai-93	43,193	44,664	44,668		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL quotidienne</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	28-mars-08	142,554	168,264	167,931		
7	FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	28-mars-08	618,245	702,564	702,890		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	119,657	144,500	144,677		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	114,675	133,423	133,543		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	107,668	118,741	118,801		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18-mai-09	103,884	117,702	117,778		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23-oct-09	99,737	113,518	113,512		
13	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06-sept-10	-	98,681	98,554		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
14	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30-mars-07	1 159,446	1 290,812	1 287,656		
15	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05-févr-04	1 989,862	2 249,541	2 243,847		
16	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24-oct-08	112,477	125,352	124,365		
17	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27-oct-08	111,738	124,292	123,799		
18	FCP FINA 60	FINACORP	28-mars-08	1 108,194	1 148,567	1 148,414		
19	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04-mai-09	105,306	132,357	130,938		
20	FCP KOUNOUZ	TSI	28-juil-08	140,512	167,606	166,879		
21	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16-mars-09	12,597	15,320	15,186		
22	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	13-mars-09	5 227,909	5 869,615	5 862,028		
23	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15-janv-08	6 168,392	6 637,835	6 630,215		
24	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23-janv-06	2,018	2,417	2,390		
25	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23-janv-06	1,668	1,907	1,891		
26	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15-sept-09	1,106	1,234	1,229		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dividende		VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de détachement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
27	SANADETT SICAV	AFC	01-nov-00	15/04/10	4,060	108,334	107,863	107,875
28	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02-oct-95	24/03/10	3,950	104,705	104,169	104,180
29	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	02-mai-06	05/03/10	3,991	105,146	104,772	104,783
30	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01-nov-00	12/05/10	4,453	103,561	102,657	102,688
31	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07-mai-07	19/04/10	3,425	103,057	103,470	103,482
32	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01-sept-03	27/05/10	3,976	107,137	106,784	106,797
33	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06-janv-97	10/05/10	4,289	104,221	103,562	103,574
34	SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	03-févr-97	13/04/10	4,337	104,369	103,625	103,636
35	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	16-avr-07	13/04/10	3,843	104,184	103,774	103,785
36	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12-nov-01	18/06/10	3,955	106,171	105,709	105,713
37	GENERAL OBLIG SICAV	CGI	01-juin-01	13/05/10	4,100	103,266	102,571	102,584
38	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17-déc-01	19/04/10	4,111	104,345	103,970	103,981
39	FINA O SICAV	FINACORP	11-févr-08	17/05/10	4,108	104,623	103,726	103,738
40	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07-oct-98	08/04/10	3,770	106,288	106,215	106,224
41	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20-mai-02	07/04/10	3,920	106,291	105,812	105,822
42	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02-févr-10	-	-	100,000	102,379	102,387
43	SICAV RENDEMENT	SBT	02-nov-92	31/03/10	3,580	103,071	102,634	102,644
44	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16-oct-00	27/05/10	4,090	104,494	104,020	104,030
45	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10-nov-97	10/05/10	4,088	102,662	102,117	102,127
46	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06-juil-09	-	-	102,837	105,863	105,872
47	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05-juin-08	15/06/10	3,435	104,138	103,873	103,883
48	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20-févr-97	10/05/10	4,162	103,032	102,403	102,414
49	AL HIFADH SICAV	TSI	15-sept-08	05/05/10	3,731	104,557	104,262	104,272
50	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01-août-05	28/05/10	3,629	104,638	104,470	104,480
51	ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15-nov-93	18/05/10	3,613	102,042	101,713	101,722

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
52	FCP SALAMMET PLUS	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,390	10,429	10,507	10,508
53	FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	11-nov-08	24/05/10	4,952	102,811	103,706	103,716
54	FCP SECURAS	STB Manager	08-sept-08	05/04/10	3,441	101,111	101,331	En cours de liquidation
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
55	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	4,325	102,252	101,705	101,833
SICAV MIXTES								
56	ARABIA SICAV	AFC	15-août-94	22/04/10	0,770	70,388	76,634	76,648
57	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	1,685	136,395	160,953	160,945
58	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	19,014	1 355,316	1 614,209	1 613,818
59	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	25-avr-94	13/04/10	3,385	105,405	115,008	115,047
60	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	01-nov-01	13/04/10	2,853	113,757	121,023	120,899
61	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08-déc-93	10/05/10	0,577	91,143	98,547	98,519
62	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26-juil-99	19/04/10	0,369	15,562	16,706	16,704
63	SICAV CROISSANCE	SBT	27-nov-00	31/03/10	4,222	254,450	283,174	283,328
64	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22-sept-94	03/05/10	2,116	49,465	53,139	53,349
65	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01-mars-06	28/05/10	0,184	1 890,601	2 325,105	2 322,490
66	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30-mars-94	27/04/10	1,977	74,615	81,064	81,117
67	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01-févr-95	29/04/10	1,418	57,159	59,145	59,170
68	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01-févr-99	18/05/10	1,690	101,028	104,394	104,365
69	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17-mai-99	18/05/10	1,801	106,984	115,684	115,669
70	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10-avr-00	18/05/10	0,034	99,691	112,850	112,676
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP IRADETT 20	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,280	11,531	11,732	11,732
72	FCP IRADETT 50	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,230	12,327	12,794	12,794
73	FCP IRADETT 100	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,135	15,797	16,948	16,947
74	FCP IRADETT CEA	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,250	15,561	17,574	17,576
75	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30-juin-09	-	-	10,846	12,629	12,626
76	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08-sept-08	06/04/10	1,193	120,055	135,172	135,133
77	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	119,707	135,782	135,684
78	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	116,320	129,944	129,693
79	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04-juin-07	28/05/10	0,351	17,671	21,295	21,312
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
80	FCP AMEN PREVOYANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	100,000	102,554	102,611
81	FCP AMEN PERFORMANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	100,000	107,277	107,388
82	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	15-janv-07	13/04/10	2,864	127,788	154,904	154,345
83	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25-mai-09	07/06/10	0,117	10,385	10,511	10,498
84	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	1,935	115,099	126,848	126,395
85	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	3,230	113,355	117,705	117,662
86	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	2,065	159,087	186,050	185,755
87	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	1,967	143,828	162,548	162,403
88	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	3,786	129,895	139,735	139,781
89	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28-avr-06	17/05/10	236,843	9 142,327	11 031,675	11 003,057
90	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20-juil-09	-	-	134,168	198,026	197,135
91	MAC ETHICAL FCP	MAC SA	04-oct-10	-	-	-	110,881	110,971
92	FCP SMART EQUITY	SMART Asset Management	01-sept-09	-	-	1 166,664	1 490,480	1 482,752
93	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27-janv-10	-	-	100,000	109,056	108,642
94	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03-mars-10	-	-	100,000	110,557	110,429
95	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30-nov-09	-	-	9 989,736	10 529,870	10 477,609

**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**  
Prix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF  
Mr. Mohamed Férid EL KOBBI

**IMPRIMERIE  
du  
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal à la cote de bourse de la société « Modern Leasing », et de l'ouverture au public de FCP Valeurs El Kaouther et Mac ethical FCP, 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**

**I-1 Marché Principal**

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. 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. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 238 000
7. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud)	95, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 849 400
8. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
9.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
10. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
11. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
12. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 831 200
13. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
14. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis- Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 336 655
15.Electrostar		71 396 222
16.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelleville - 1082 TUNIS -	71 843 511
17.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000
18. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
19. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
20. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
21. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
22. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis	71 845 530
23. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
24.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
25. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
26. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
27.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
28. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
29. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	42, rue Ibn Charaf -1002 TUNIS-	71 789 733
30. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
31. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Tébourba-	73 604 149
32. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 766 900
33. Société Frigorifique et Brasserie de Tunis "SFBT"		71 189 200
34. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
35. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
36. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
37. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
38. Société Magasin Général "SMG"	24, avenue de France -1000 TUNIS-	71 321 058
39. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
40. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
41. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 340 477
42. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard du 7 Novembre 1987 -2035 TUNIS-	70 837 000
43. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
44. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
45. Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ"	5, rue 8603, Z.I la Charguia I	71 770 300

46. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
47. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	Avenue Mohamed V – BP 29 , -1073 TUNIS- Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	71 904 911
48. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"		72 640 650
49. Tunisie Lait	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
50. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
51. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
52. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
53. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
54. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392

**I-2 Marché Alternatif**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
2.SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459

**II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
2. Al Baraka Bank Tunisia ( EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. Amen Lease	124, avenue de la liberté -1002 TUNIS- Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 841 322
4. Amen Project SICAF		71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
9. Assurances Mutuelle Ittihad	15, rue de Mauritanie -1002 Tunis- Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	71 784 544
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"		
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- 90, avenue Hédi Noura , Immeuble « Prestige Résidence », Ennasr II - 2037 Ariana -	71 781 500
16. Banque Zitouna		70 853 153
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
18. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS- Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 916
19. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"		71 333 400
20. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
21. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
22.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
23. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
24. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
25. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
26. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 843 900
27.Hannibal Lease S.A		71 964 600
28. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
29. Les Assurances des Crédits Commerciaux - Assurcrédit -	7, rue 8010 Montplaisir - 1002 TUNIS -	71 903 565
30. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
31. Meublalex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
32. Palm Beach Hotels Tunisia "PBHT"	Rue Jean Jacques Rousseau, Immeuble Babel Bloc C, 5 <sup>ème</sup> étage -1073 Montplaisir-	71 848 966
33. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
34. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
35. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba- Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa	75 657 300
36. Société Agro Technologies « AGROTECH »		

**B.O n° 3737 du mardi 30 novembre 2010**

37. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
38. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
39. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
40. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine "SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
41. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
42. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
43. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
44. 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
45. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
46. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
47. Société de Promotion Economique de Bizerte "PROMEKO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
48. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis- Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax-.	71 884 120
49. Société de services des Huileries		74 624 424
50. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	71 718 332
51. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	
52. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
53. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE- Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	
54. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 221 910
55. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM »	Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
56. Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel "	Hôtel El Mouradi BP 48, port El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
57. Société d'Investissement Touristique du Sahel - SITS - " Hôtel Skanes Beach "	Hôtel Palma Djerba, BP 245 -4116 AGHIR MIDOUN/DJERBA-	75 750 830
58. Société Djerba Aghir		
59. Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530
60. Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	1, Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
62. Société Générale des Supermarchés TOUTA	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis- Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	72 675 998
63. Société Groupe GMT « GMT »		73 246 355
64. Société Hotelière El Kantaoui "Palm Marina"	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE- Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 226 699
65. Société Hôtelière SAMARA		73 246 355
66. Société Hôtelière Mouradi Golf	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
67. Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
68. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
69. Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
70. Société Hôtelière & Touristique Syphax	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
71. Société Hôtelière KURIAT Palace	Route touristique -4000 SOUSSE - BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 242 170
72. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA		73 246 355
73. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
74. Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
75. Société Industrielle de Textile "SITEX"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
76. Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
77. Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
78. Société La Glace	Route du Kef , Km 5,6 -2011 DEN DEN-	71 647 500
79. Société Maille Club	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
80. Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
81. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
82. Société Panobois		
83. Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
84. Société Régionale d'Importation et d'Exportation	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
85. Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483

86.Société Soleil d'Hammamet " Hôtel Club Venus "	Hôtel Club Venus 8050 Hammamet	72 227 211
87.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 348 250
88.Société Touristique El Mouradi -STM -		73 246 355
89.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
90.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère- Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 798 211
91.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"		71 962 777
92.Société Tunisienne d'Assurances Vie & de Capitalisation "AMINA"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS- Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center - 2080 ARIANA-	71 800 482
93.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -		71 231 172
94.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
95.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
96.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
99.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
100. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS- Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 - 1080 TUNIS-	70 132 010
101.Tunisian Qatari Bank "TQB" (ex BTQI)	39, avenue du 10 Décembre, El Menzah IV -1004 TUNIS-	71 713 555
102. UBCI Leasing		71 231 333

## III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

## LISTE DES OPCVM

## LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Gestionnaire	Adresse
1	ARABIA SICAV	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
2	FCP IRADETT 100	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
3	FCP IRADETT 20	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
4	FCP IRADETT 50	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
5	FCP IRADETT CEA	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
6	FCP SALAMETT CAP	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
7	FCP SALAMMET PLUS	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
8	SANADETT SICAV	AFC	4, rue 7036 El Menzah IV
9	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette Mutuelleville-1002 Tunis
10	AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest Rue du Lac Neuchatel Les Berges du Lac
11	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest Rue du Lac Neuchatel Les Berges du Lac
12	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest Rue du Lac Neuchatel Les Berges du Lac
13	SICAV AMEN	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest Rue du Lac Neuchatel Les Berges du Lac
14	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest Rue du Lac Neuchatel Les Berges du Lac
15	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih Rue des lacs de Mazurie Les Berges du Lac 1053 Tunis
16	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih Rue des lacs de Mazurie Les Berges du Lac 1053 Tunis
17	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih Rue des lacs de Mazurie Les Berges du Lac 1053 Tunis
18	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih Rue des lacs de Mazurie Les Berges du Lac 1053 Tunis

19	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	5 bis, Rue Mohamed Badra 1002 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
21	FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
22	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
23	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
24	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana - 1053 - Les Berges du Lac - Tunis
26	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana - 1053 - Les Berges du Lac - Tunis
27	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana - 1053 - Les Berges du Lac - Tunis
28	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana - 1053 - Les Berges du Lac - Tunis
29	SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	Boulevard principal - Angle rue Malawi et rue Turkana - 1053 - Les Berges du Lac - Tunis
30	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	27 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
31	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	28 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
32	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	29 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
33	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	30 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
34	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	31 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
35	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	32 Bis, Rue du Liban Lafayette 1002 Tunis
36	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	Immeuble GAT 6ème étage-92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
37	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	Immeuble GAT 6ème étage-92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
38	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	Immeuble GAT 6ème étage-92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
39	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	Immeuble GAT 6ème étage-92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
40	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	Immeuble GAT 6ème étage-92-94 Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
41	GENERAL OBLIG SICAV	CGI	16, Av Jean Jaurès -1001 TUNIS
42	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	25, rue du Docteur Calmette Mutuelleville-1002 Tunis
43	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	25, rue du Docteur Calmette Mutuelleville-1002 Tunis
44	FCP FINA 60	FINACORP	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere - Les Berges du Lac 1053 Tunis
45	FINA O SICAV	FINACORP	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere - Les Berges du Lac 1053 Tunis
46	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	1, Rue Kamel ATTATURK 1000, Tunis
47	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis

48	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
49	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
50	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
51	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
52	MAC ETHICAL FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
53	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	Green Center Bloc C 2ème étage, Rue du Lac constance Les Berges du Lac 1053 Tunis
54	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
55	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
56	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
57	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
58	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
59	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
60	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Lémam. Centre NAWREZ -BLOC B6-bureau 2.2- Les berges du Lac 2045 Tunis
61	SICAV CROISSANCE	SBT	2, rue de Turquie 1001 TUNIS
62	SICAV RENDEMENT	SBT	2, rue de Turquie 1001 TUNIS
63	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	11,rue Abderr.AZZAM-CPX K.PACHA 1002 Tunis
64	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord – 1003- Tunis.
65	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord – 1003- Tunis.
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord – 1003- Tunis.
67	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar 1002 Tunis Belvédère
68	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar 1002 Tunis Belvédère
69	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar 1002 Tunis Belvédère
70	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	STB, 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV

71	SICAV AVENIR	STB MANAGER	STB, 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV
72	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	STB, 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV
73	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	STB, 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah IV
74	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Imm Nawrez Rue du Lac Leman Bloc C - Les Berges du Lac 1053 Tunis
75	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Imm Nawrez Rue du Lac Leman Bloc C - Les Berges du Lac 1053 Tunis
76	AL HIFADH SICAV	TSI	32, rue Hédi Karray – Immeuble STUSID 2080 Tunis
77	FCP KOUNOUZ	TSI	32, rue Hédi Karray – Immeuble STUSID 2080 Tunis
78	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
79	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
80	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
81	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
82	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
83	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
84	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
85	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
86	ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	3, rue Jenner, Place d'Afrique 1002 Tunis Belvédère
87	HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	3, rue Jenner, Place d'Afrique 1002 Tunis Belvédère
88	SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	3, rue Jenner, Place d'Afrique 1002 Tunis Belvédère
89	UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	3, rue Jenner, Place d'Afrique 1002 Tunis Belvédère
90	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	Imm. Maghrebria Tour A tunis Carthage cedex 1080
91	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	Imm. Maghrebria Tour A tunis Carthage cedex 1081
92	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	Imm. Maghrebria Tour A tunis Carthage cedex 1082
93	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	Imm. Maghrebria Tour A tunis Carthage cedex 1083
94	TUNISIAN EQUITY FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ème etg Les Berges du Lac 1053 Tunis

#### LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble yosr Appart 9 et 10 Rue du Lac Victoria 1053 Les Berges du Lac

## LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT A.T.I.D Co	88, avenue Hédi CHAKER – 1002 Tunis
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Mak Crown Rue du Lac Léman Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
15	TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 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.

**MILLENIMUM OBLIGATAIRE SICAV**  
**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS**  
**FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 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 MILLENIMUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 septembre 2010, qui font apparaître un actif net de 17.070.907 dinars pour un capital de 16.610.821 dinars et une valeur liquidative égale à 104,945 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 septembre 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 MILLENIMUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 septembre 2010.

Toutefois, nous vous informons que les actifs de MILLENIMUM OBLIGATAIRE SICAV, s'élevant au 30 septembre 2010 à 17.111.137 dinars, sont composés à concurrence d'un montant de 16.595.837 dinars, soit 96,99% de valeurs mobilières et de 502.278 dinars, soit 2,94% de liquidités et quasi liquidités.

Ces proportions ne sont pas conformes aux dispositions de l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 qui prévoit des taux respectivement égaux à 80% et 20%.

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Néjiba CHOUK**

**BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2010**  
(Unité : en D.T.)

	NOTE	AU 30/09/2010	AU 30/09/2009	AU 31/12/2009
<b><u>ACTIF</u></b>				
<b>AC 1 - Portefeuille-titres</b>	3-1	<b>16 595 837</b>	<b>15 752 812</b>	<b>14 060 873</b>
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		473 265	1 039 153	944 924
b - Obligations et valeurs assimilées		16 122 572	14 713 659	13 115 949
c - Autres valeurs		0	0	0
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>	3-3	<b>502 278</b>	<b>8 883 991</b>	<b>5 572 052</b>
a - Placements monétaires		0	7 607 601	4 496 102
b - Disponibilités		502 278	1 276 390	1 075 950
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		<b>3 007</b>	<b>2 650</b>	<b>2 511</b>
a - Dividendes et intérêts à recevoir		3 007	2 650	2 511
b - Titres de créances échus		0	0	0
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		<b>10 015</b>	<b>11 899</b>	<b>7 601</b>
a - Débiteurs divers		10 015	11 899	7 601
c - Immobilisations nettes		0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>17 111 137</b>	<b>24 651 352</b>	<b>19 643 037</b>
<b><u>PASSIF EXIGIBLE</u></b>				
<b>PA 1 - Opérateurs créditeurs</b>		<b>38 769</b>	<b>42 118</b>	<b>36 897</b>
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>		<b>1 461</b>	<b>2 146</b>	<b>1 674</b>
<b>TOTAL PASSIF EXIGIBLE</b>		<b>40 230</b>	<b>44 264</b>	<b>38 571</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>		<b>17 070 907</b>	<b>24 607 088</b>	<b>19 604 466</b>
<b>CP 1 - Capital</b>		<b>16 610 821</b>	<b>23 903 018</b>	<b>18 873 539</b>
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>		<b>460 086</b>	<b>704 070</b>	<b>730 927</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		620	2	2
b - Sommes distribuables de l'exercice		459 466	704 068	730 925
<b>ACTIF NET</b>		<b>17 070 907</b>	<b>24 607 088</b>	<b>19 604 466</b>
<b>TOTAL PASSIF EXIGIBLE + ACTIF NET</b>		<b>17 111 137</b>	<b>24 651 352</b>	<b>19 643 037</b>

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

	Note	DU 01/07/201 0 AU 30/09/201 0	DU 01/01/201 0 AU 30/09/201 0	DU 01/07/200 9 AU 30/09/200 9	DU 01/01/2009 AU 30/09/2009	DU 01/01/2009 AU 31/12/2009
<b>PR 1 - REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES</b>	3-2	<b>199 363</b>	<b>544 134</b>	<b>181 315</b>	<b>557 636</b>	<b>725 858</b>
a. Dividendes		0	30 104	0	35 397	35 397
b. Revenus des obligations et valeurs assimilées		199 363	514 030	181 315	522 239	690 461
c. Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
<b>PR 2 - REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	3-4	<b>20 556</b>	<b>95 944</b>	<b>82 642</b>	<b>194 237</b>	<b>254 753</b>
a. Revenus des bons du Trésor		304	10 977	23 712	70 968	79 126
b. Revenus des billets de trésorerie		0	0	0	0	0
c. Revenus des certificats de dépôt		5 385	15 079	6 264	27 427	27 427
d. Intérêts sur comptes courants		7 981	12 919	3 013	8 224	11 139
e. Revenus des autres placements monétaires		6 886	56 969	49 653	87 618	137 061
<b>TOTAL REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>219 919</b>	<b>640 078</b>	<b>263 957</b>	<b>751 873</b>	<b>980 611</b>
<b>CH 1 - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>		<b>-30 248</b>	<b>-86 650</b>	<b>-35 176</b>	<b>-95 457</b>	<b>-126 087</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>189 671</b>	<b>553 428</b>	<b>228 781</b>	<b>656 416</b>	<b>854 524</b>
<b>CH 2 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-9 401</b>	<b>-27 350</b>	<b>-10 454</b>	<b>-28 837</b>	<b>-38 385</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>180 270</b>	<b>526 078</b>	<b>218 327</b>	<b>627 579</b>	<b>816 139</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</b>		<b>-238 069</b>	<b>-66 612</b>	<b>24 226</b>	<b>76 489</b>	<b>-85 214</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>		<b>-57 799</b>	<b>459 466</b>	<b>242 553</b>	<b>704 068</b>	<b>730 925</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>238 069</b>	<b>66 612</b>	<b>-24 226</b>	<b>-76 489</b>	<b>85 214</b>
<b>RESULTAT NON DISTRIBUABLE</b>		<b>1 908</b>	<b>-19 277</b>	<b>2 348</b>	<b>19 125</b>	<b>20 892</b>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-385	64 553	8 165	49 357	31 752
Variation des plus (ou moins) valeurs réalisées/cessions de titres		3 628	-78 304	-3 187	-23 504	-2 485
Frais de négociation		-1 335	-5 526	-2 630	-6 728	-8 375
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>182 178</b>	<b>506 801</b>	<b>220 675</b>	<b>646 704</b>	<b>837 031</b>

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

	NOTE	DU	DU	DU	DU	DU
		01/07/2010	01/01/2010	01/07/2009	01/01/2009	01/01/2009
		AU	AU	AU	AU	AU
		30/09/2010	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2009	31/12/2009
<b>AN 1 - <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u></b>		<b>182 178</b>	<b>506 801</b>	<b>220 675</b>	<b>646 704</b>	<b>837 031</b>
a - Résultat d'exploitation		180 270	526 078	218 327	627 579	816 139
b - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-385	64 553	8 165	49 357	31 752
c - Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres		3 628	-78 304	-3 187	-23 504	-2 485
d - Frais de négociation de titres		-1 335	-5 526	-2 630	-6 728	-8 375
<b>AN 2 - <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>		<b>0</b>	<b>-730 927</b>	<b>0</b>	<b>-670 794</b>	<b>-670 794</b>
		<b>-11 622</b>	<b>-2 309</b>			
<b>AN 3 - <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>		<b>045</b>	<b>433</b>	<b>1 178 250</b>	<b>7 425 715</b>	<b>2 232 766</b>
		<b>23 002</b>	<b>58 288</b>	<b>14 299</b>	<b>40 857</b>	<b>58 255</b>
<b>a - Souscriptions</b>		<b>055</b>	<b>962</b>	<b>447</b>	<b>590</b>	<b>374</b>
- Capital		22 045	56 158	13 642	39 387	55 867
- Régularisation des sommes non distribuables		000	900	800	700	000
- Régularisation des sommes distribuables		465 643	1 204 280	301 568	870 309	1 235 981
- Droits d'entrée		491 412	925 782	355 079	599 581	1 152 393
		0	0	0	0	0
		<b>-34 624</b>	<b>-60 598</b>	<b>-13 121</b>	<b>-33 431</b>	<b>-56 022</b>
<b>b - Rachats</b>		<b>100</b>	<b>395</b>	<b>197</b>	<b>875</b>	<b>608</b>
- Capital		-33 192	-58 355	-12 513	-32 197	-53 598
- Régularisation des sommes non distribuables		000	600	700	500	600
			-1 251			-1 186
- Régularisation des sommes distribuables		-702 195	021	-276 644	-711 285	403
						-1 237
- Régularisation des sommes distribuables		-729 905	-991 774	-330 853	-523 090	605
- Droits de sortie		0	0	0	0	0
		<b>-11 439</b>	<b>-2 533</b>			
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>		<b>867</b>	<b>559</b>	<b>1 398 925</b>	<b>7 401 625</b>	<b>2 399 003</b>
<b>AN 4 - <u>ACTIF NET</u></b>						
a - Début de période		28 510	19 604	23 208	17 205	17 205
		774	466	163	463	463
b - Fin de période		17 070	17 070	24 607	24 607	19 604
		907	907	088	088	466
<b>AN 5 - <u>NOMBRE D'ACTIONS</u></b>						
a - Début de période		274 136	184 633	222 560	161 949	161 949
b - Fin de période		162 666	162 666	233 851	233 851	184 633
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>		<b>104,945</b>	<b>104,945</b>	<b>105,225</b>	<b>105,225</b>	<b>106,181</b>
<b>AN 6 - <u>TAUX DE RENDEMENT</u></b>		<b>0,91%</b>	<b>2,56%</b>	<b>0,91%</b>	<b>2,94%</b>	<b>3,84%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS  
ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 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'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 septembre 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 septembre 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'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 septembre 2010 à 16.595.837 dinars, détaillé comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/09/2010	% DE L'ACTIF
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES :</b>				
- OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE :				
* Emprunt obligataire ATL 2007-1	50	2.001	2.009	0,01
* Emprunt obligataire ATL 2008-1	100	6.001	6.106	0,04
* Emprunt obligataire BTE 2009	100	9.000	9.017	0,05
* Emprunt obligataire CIL 2009-1	5.000	400.000	403.520	2,36
* Emprunt obligataire CIL 2009-1	100	8.000	8.070	0,05
* Emprunt obligataire CIL 2010-1	5.000	500.000	503.625	2,94
* Emprunt obligataire GL 2003-2 F	180	3.602	3.733	0,02
* Emprunt obligataire HL 2008-1	5.000	300.000	306.443	1,79
* Emprunt obligataire HL 2009-1	3.000	240.000	241.671	1,41
* Emprunt obligataire MEUBLATEX 2010-B	1.500	150.000	152.805	0,89
* Emprunt obligataire PANOBOIS 2007-C	500	50.000	51.239	0,30
* Emprunt obligataire TL 2006-1	100	4.000	4.182	0,02
* Emprunt obligataire TL 2006-1	6.200	249.240	260.307	1,52
* Emprunt obligataire TL 2006-1 F	5.000	201.000	209.449	1,22
* Emprunt obligataire TL 2007-2 F	300	18.180	18.793	0,11
* Emprunt obligataire TL 2007-2 F	300	18.180	18.793	0,11
* Emprunt obligataire TL 2008-1	100	6.000	6.079	0,04
* Emprunt obligataire TL 2008-1	100	6.001	6.080	0,04
* Emprunt obligataire TL 2008-1	200	12.001	12.160	0,07
* Emprunt obligataire TL 2009-1	300	24.000	24.728	0,14
* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	4.150	332.000	332.247	1,94
* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	100	8.000	8.006	0,05
* Emprunt obligataire TL 2009 (Emprunt subordonné)	100	8.000	8.006	0,05
* Emprunt obligataire UIB 2009/1	7.000	665.000	671.480	3,92
* Emprunt obligataire UIB 2009/1	100	9.500	9.593	0,06
* Emprunt obligataire UIB 2009/1	100	9.500	9.593	0,06
* Emprunt subordonné ATL 2008	10.000	1.000.000	1.006.137	5,88
* Emprunt subordonné CIL 2008	3.000	300.000	312.347	1,82
* Emprunt subordonné TL 2007	5.000	200.000	201.902	1,18
* Emprunt subordonné TL 2007	2.000	80.800	81.459	0,48
* Emprunt subordonné TL 2007	200	8.001	8.078	0,05
		4.828.007	4.897.657	28,62
- F.C.C. :				
* FCC-BIAT 1 - P201	300	300.000	301.787	1,76
* FCC-BIAT 2 - P301	300	300.000	301.944	1,77
		600.000	603.731	3,53

- B.T.A. :				
* B.T.A. 5,25% mars 2016	100	103.530	105.130	0,61
* B.T.A. 5,50% mars 2019	500	521.500	530.526	3,10
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.330	106.150	0,62
* B.T.A. 5,50% mars 2019	100	104.030	105.894	0,62
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.090	313.139	1,83
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.240	313.281	1,83
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.390	313.422	1,83
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.540	313.564	1,83
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.690	313.706	1,83
* B.T.A. 5,50% mars 2019	300	306.840	313.848	1,83
		<u>2.672.180</u>	<u>2.728.660</u>	<u>15,93</u>
* B.T.A. 6,75% juillet 2017	500	557.500	555.102	3,24
* B.T.A. 6,75% juillet 2017	1.500	1.650.000	1.662.147	9,71
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	10	11.100	10.911	0,06
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	600	675.000	661.431	3,87
* B.T.A. 6,00% mars 2012	90	90.945	92.802	0,54
* B.T.A. 6,00% mars 2012	8	8.200	8.314	0,05
* B.T.A. 6,00% mars 2012	4	4.100	4.157	0,02
* B.T.A. 6,90% mai 2022	992	1.071.360	1.091.817	6,38
* B.T.A. 6,90% mai 2022	210	226.800	231.142	1,35
* B.T.A. 6,90% mai 2022	10	10.650	10.862	0,06
* B.T.A. 7,00% février 2015	328	331.280	341.224	1,99
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.260	210.017	1,23
* B.T.A. 7,00% février 2015	260	266.968	273.092	1,60
* B.T.A. 7,00% février 2015	24	25.800	26.180	0,15
* B.T.A. 7,00% février 2015	40	43.120	43.725	0,26
* B.T.A. 7,00% février 2015	81	89.100	90.267	0,53
* B.T.A. 7,00% février 2015	19	20.900	21.174	0,12
* B.T.A. 7,00% février 2015	185	200.725	204.427	1,20
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	21.300	21.823	0,13
* B.T.A. 7,00% février 2015	59	63.130	64.721	0,38
* B.T.A. 7,00% février 2015	20	21.300	21.894	0,13
* B.T.A. 7,00% février 2015	13	13.845	14.238	0,08
* B.T.A. 7,00% février 2015	500	537.500	553.508	3,24
* B.T.A. 7,50% avril 2014	70	75.600	76.512	0,45
* B.T.A. 7,50% avril 2014	30	32.400	32.792	0,19
* B.T.A. 7,50% avril 2014	40	42.800	43.416	0,25
* B.T.A. 7,50% avril 2014	30	31.950	32.445	0,19
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	541.000	524.387	3,07
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	120	132.000	130.019	0,76
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	50	56.500	55.608	0,33
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	12	13.140	13.124	0,08
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	200	221.000	220.489	1,29
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	10	11.030	11.044	0,07
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	20	22.000	22.037	0,13
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	30	32.850	33.024	0,19
		<u>10.030.333</u>	<u>10.138.532</u>	<u>59,25</u>
- B.T.Z. :				
* B.T.Z. C01 11 octobre 2016	100	55.030	69.316	0,41
* B.T.Z. C02 11 octobre 2016	100	54.780	69.145	0,40
* B.T.Z. C03 11 octobre 2016	100	54.530	68.975	0,40
* B.T.Z. C04 11 octobre 2016	400	217.120	275.216	1,61
		<u>381.460</u>	<u>482.652</u>	<u>2,82</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES</b>		<b>15.839.800</b>	<b>16.122.572</b>	<b>94,22</b>
<b>TITRES OPCVM :</b>				
* FCP PROPARCO	200	200.000	262.069	1,53
* SICAV ENTREPRISE	2.033	207.632	211.196	1,24
<b>TOTAL TITRES OPCVM</b>		<b>407.632</b>	<b>473.265</b>	<b>2,77</b>
<b>TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES</b>		<b>16.247.432</b>	<b>16.595.837</b>	<b>96,99</b>

**3.2. REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES :**

Les revenus du portefeuille titres totalisent, au 30 septembre 2010, 199.363 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/07/10 Au 30/09/10	Du 01/07/09 Au 30/09/09
- Intérêts sur obligations et valeurs assimilées	199.363 D	181.315 D
- Revenus des placements et autres valeurs	0	0
- Revenus des titres OPCVM	0	0
	<u>199.363 D</u>	<u>181.315 D</u>

**3.3. PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :**

Cette rubrique est arrêtée au 30 septembre 2010 à 502.278 dinars, détaillée comme suit :

(en dinars)				
DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/09/2010	% DE L'ACTIF
- DISPONIBILITES		502.278	502.278	2,94
<b>TOTAL</b>		<u>502.278</u>	<u>502.278</u>	<u>2,94</u>

**3.4. REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES :**

Le total de ce poste s'élève au 30 septembre 2010 à 20.556 dinars, représentant le montant des intérêts courus, détaillé comme suit :

	Du 01/07/10 Au 30/09/10	Du 01/07/09 Au 30/09/09
- Revenus des bons du Trésor	304 D	23.712 D
- Revenus des certificats de dépôt	5.385 D	6.264 D
- Revenus des comptes de dépôt	7.981 D	3.013 D
- Revenus des autres placements monétaires	<u>6.886 D</u>	<u>49.653 D</u>
	<b>20.556 D</b>	<b>82.642 D</b>

**3.5. CAPITAL SOCIAL :**

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

Capital au 30 juin 2010 :

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

Souscriptions réalisées au cours de la période :

- Montant	: 22.045.000 D
- Nombre de titres émis	: 220.450
- Nombre d'actionnaires nouveaux	: 199

Rachats effectués au cours de la période :

- Montant	: 33.192.000 D
- Nombre de titres rachetés	: 331.920
- Nombre d'actionnaires sortants	: 244

Capital au 30 septembre 2010 :

- Montant	: 16.266.600 D
- Nombre de titres	: 162.666
- Nombre d'actionnaires	: 702