



# Bulletin Officiel

N° 3795 Mardi 22 Février 2011

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

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUES DU CMF

تذكير لشركات المساهمة العامة 2

RAPPEL AUX SOCIETES FAISANT APE 3

### AVIS DES SOCIETES

### COMMUNIQUES DE PRESSE

BANQUE NATIONALE AGRICOLE - BNA - 4

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE - UBCI - 5

COURBE DES TAUX 6

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 7-8

## COMMUNIQUÉ DU CMF

## بلاغ هيئة السوق المالية

تذكر هيئة السوق المالية شركات المساهمة العامة أنه يتعين عليها طبقاً لأحكام الفصل 36 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة، إعلام العموم وفي أقصر الآجال بواسطة بلاغ صادر في صحيفة يومية وفي النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وفي نشرة بورصة الأوراق المالية بتونس بكل حدث هام من شأنه إذا بلغ إلى العموم، أن يكون له أثر ذو أهمية نسبية على سعر أو قيمة أوراقها المالية. وبصفة خاصة وباعتبار أن الأمر يتعلق بمعطيات من شأنها التأثير على الوضعية المالية وعلى نتائج الشركة، فإن شركات المساهمة العامة مدعوة إلى إعلام العموم بكل معلومة تتعلق بنتيجة أعمال خلية المتابعة التي تم عند الاقتضاء إرسالها.

كما أن هذه الشركات مدعوة إلى تقديم عرض لآفاقها المستقبلية المحينة صلب التقرير السنوي حول التصرف في الشركة لسنة 2010، وعليها عند الاقتضاء تحليل الفوارق مقارنة بالتقديرات التي سبق نشرها.

**COMMUNIQUÉ DU CMF**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés faisant appel public à l'épargne qu'en vertu des dispositions de l'article 36 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne, les sociétés faisant appel public à l'épargne sont tenues de porter à la connaissance du public, par voie de communiqué dans un journal quotidien, dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans le bulletin de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dans les plus brefs délais, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres de ces sociétés. Plus particulièrement, et s'agissant d'éléments qui seraient de nature à impacter la situation financière et les performances de la société, lesdites sociétés sont invités à porter à la connaissance du public toute information relative aux résultats des travaux de cellule de suivi mise en place à cet effet, le cas échéant.

Les sociétés faisant appel public à l'épargne sont également appelées à exposer au niveau du rapport annuel sur la gestion relatif à l'exercice 2010, les perspectives d'avenir actualisées, et à analyser les écarts, le cas échéant, avec les prévisions annoncées antérieurement.

**AVIS DES SOCIETES \***

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**

**Siège social** : Rue Hédi Nouria 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole porte à l'attention de ses actionnaires et du public que ses engagements dans le financement des sociétés appartenant à des membres et des proches de la famille du président déchu sont détaillés comme suit :

En mille Dinars

Nombre de groupes financés	<b>10</b>
Nombre de sociétés financées	<b>65</b>
Total des engagements	<b>336 397</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• engagements au bilan</li> </ul>	149 801
<ul style="list-style-type: none"> <li>• engagements hors bilan</li> </ul>	186 596
dont Crédits Documentaires (*)	130 622
En % du total des engagements de la Banque	<b>4,8%</b>
Engagements déjà classés en Juin 2010	<b>12 690</b>
Engagements à classer à fin 2010	<b>26 109</b>
Provisions requises	<b>14 384</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provisions déjà constituées en Juin 2010</li> </ul>	<b>3 708</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provisions complémentaires à constituer à fin 2010</li> </ul>	<b>10 676</b>

(\*) 37 millions de dinars au titre des crédits documentaires ont été réglés et couverts à leurs échéances depuis le début de l'année 2011.

Les provisions supplémentaires requises (soit 10 676 mille dinars) seront totalement couvertes lors de l'arrêté des dotations à constater au titre du deuxième semestre de l'exercice 2010.

Il est à noter que le taux des créances classées de la banque ne sera impacté qu'à hauteur de 0,37% suite au classement des engagements sus indiqués.

---

**\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.**

<b>AVIS DES SOCIETES *</b>
----------------------------

**COMMUNIQUE DE PRESSE****UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE**

Siège social : 139 avenue de la Liberté 1002 TUNIS

L'UBCI porte à l'attention de ses actionnaires et du public que ses engagements dans le financement des sociétés appartenant à des membres et des proches de la famille de l'ancien Président de la République se présentent comme suit :

Montants en 1 000 dinars

Nombre de groupes financés	3
Nombre de sociétés appartenant à ces groupes	4
Nombre des autres sociétés	3
Total des engagements en mille dinars	84 971
<i>Dont engagements au Bilan en mille dinars</i>	<i>52 010 (1)</i>
<i>Dont engagements Hors Bilan en mille dinars</i>	<i>32 961 (2)</i>
En % du total des engagements de la banque	4%
Engagements déjà classés en mille dinars <i>(4 sociétés classées entre 2001 et 2010)</i>	2 010
<i>Dont taux de provisionnement effectif</i>	<i>100%</i>
Engagements à classer en mille dinars	0
Provision à constituer en mille dinars	0

(1) 50 000 KTND sur Orange Tunisie détenue à 49% par France Telecom

(2) 32 934 KTND sur le Groupe Ennakl pour le financement des importations, groupe client de la banque avant sa privatisation

-----

\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

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

### COURBE DES TAUX DU 22 FEVRIER 2011

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	4,816%		
TN0008002438	BTC 52 SEMAINES 01/03/2011		4,812%	
TN0008002446	BTC 52 SEMAINES 05/04/2011		4,791%	
TN0008002453	BTC 52 SEMAINES 10/05/2011		4,770%	
TN0008002461	BTC 52 SEMAINES 14/06/2011		4,749%	
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,717%	997,941
TN0008002479	BTC 52 SEMAINES 23/08/2011		4,707%	
TN0008002487	BTCT 52 SEMAINES 28/02/2011	4,592%		
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,597%	1 013,868
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,713%	1 005,295
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,782%	1 031,440
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,841%	1 075,405
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,869%	1 102,351
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,938%	1 072,444
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	5,065%		1 007,756
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,171%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,306%	1 075,792
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,562%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"	5,607%		992,885
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,606%	1 104,867
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	5,606%		998,765

<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 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20-juil-92	135,352	135,912	135,922		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02-janv-07	11,838	11,896	11,897		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23-janv-06	1,214	1,218	1,219		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01-oct-92	32,630	32,796	32,801		
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17-mai-93	44,802	45,000	45,004		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL quotidienne</i>							
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	28-mars-08	163,775	150,647	150,364		
7 FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	28-mars-08	669,080	584,375	581,337		
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	140,431	124,387	124,258		
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	130,841	122,892	122,768		
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	116,956	111,470	11,495		
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18-mai-09	115,164	108,958	109,017		
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23-oct-09	109,195	93,096	92,702		
13 FCP KOUNOUZ	TSI	28-juil-08	165,054	156,942	156,257		
14 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06-sept-10	95,368	91,861	91,601		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
15 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30-mars-07	1 279,506	1 230,461	1 227,870		
16 FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05-févr-04	2 218,986	2 149,312	2 120,887		
17 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24-oct-08	122,479	110,989	108,774		
18 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27-oct-08	122,906	117,304	116,075		
19 FCP FINA 60	FINACORP	28-mars-08	1 153,132	1 140,840	1 137,533		
20 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04-mai-09	129,272	117,679	116,158		
21 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16-mars-09	14,956	14,009	13,830		
22 FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	13-mars-09	5 844,815	5 624,173	5 617,090		
23 FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15-janv-08	6 613,950	6 432,339	6 425,597		
24 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23-janv-06	2,293	2,132	2,085		
25 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23-janv-06	1,846	1,763	1,737		
26 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15-sept-09	1,162	1,098	1,061		
<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	108,201	108,768	108,780
28 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02-oct-95	24/03/10	3,950	104,529	105,019	105,029
29 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	02-mai-06	05/03/10	3,991	105,198	105,736	105,747
30 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01-nov-00	12/05/10	4,453	103,030	103,574	103,606
31 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07-mai-07	19/04/10	3,425	103,814	104,385	104,396
32 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01-sept-03	27/05/10	3,976	107,102	107,610	107,626
33 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06-janv-97	10/05/10	4,289	103,928	104,510	104,522
34 SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	03-févr-97	13/04/10	4,337	103,973	104,538	104,549
35 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	16-avr-07	13/04/10	3,843	104,106	104,657	104,668
36 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12-nov-01	18/06/10	3,955	105,976	106,395	106,401
37 GENERAL OBLIG SICAV	CGI	01-juin-01	13/05/10	4,100	102,920	103,484	103,496
38 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17-déc-01	19/04/10	4,111	104,302	104,882	104,893
39 FINA O SICAV	FINACORP	11-févr-08	17/05/10	4,108	104,065	104,592	104,603
40 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07-oct-98	08/04/10	3,770	106,546	107,056	107,066
41 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20-mai-02	07/04/10	3,920	106,200	106,685	106,694
42 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02-févr-10	-	-	102,642	103,103	103,112
43 SICAV RENDEMENT	SBT	02-nov-92	31/03/10	3,580	102,948	103,465	103,474
44 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16-oct-00	27/05/10	4,090	104,540	105,062	105,072
45 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10-nov-97	10/05/10	4,088	102,457	103,033	103,043
46 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	SIFIB BH	06-juil-09	-	-	106,156	106,638	106,648
47 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05-juin-08	15/06/10	3,435	104,166	104,627	104,637
48 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20-févr-97	10/05/10	4,162	102,745	103,301	103,313
49 AL HIFADH SICAV	TSI	15-sept-08	05/05/10	3,731	104,552	105,059	105,068
50 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01-août-05	28/05/10	3,629	104,763	105,223	105,232
51 ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15-nov-93	18/05/10	3,613	102,001	102,476	102,485

## 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	10,536	10,587	10,588
53	FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	11-nov-08	24/05/10	4,952	104,067	104,636	104,647
54	FCP HELION MONEO	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	100,033	100,052
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
55	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	4,325	102,112	102,626	102,701
SICAV MIXTES								
56	ARABIA SICAV	AFC	15-août-94	22/04/10	0,770	75,602	72,342	72,375
57	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	1,685	155,524	142,693	142,539
58	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	19,014	1 553,686	1 428,435	1 426,808
59	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	25-avr-94	13/04/10	3,385	112,581	106,379	106,494
60	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	01-nov-01	13/04/10	2,853	116,359	109,493	109,534
61	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08-déc-93	10/05/10	0,577	95,575	86,449	85,936
62	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26-juil-99	19/04/10	0,369	16,523	15,930	15,934
63	SICAV CROISSANCE	SBT	27-nov-00	31/03/10	4,222	277,442	259,677	257,685
64	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22-sept-94	03/05/10	2,116	51,249	47,507	47,489
65	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01-mars-06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 137,626	2 129,733
66	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30-mars-94	27/04/10	1,977	78,987	75,534	75,538
67	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01-févr-95	29/04/10	1,418	58,113	56,374	56,380
68	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI FINANCE	01-févr-99	18/05/10	1,690	103,331	99,979	99,895
69	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17-mai-99	18/05/10	1,801	113,779	108,531	108,529
70	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10-avr-00	18/05/10	0,034	110,018	99,991	99,727
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP IRADETT 20	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,280	11,692	11,478	11,474
72	FCP IRADETT 50	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,230	12,686	12,279	12,265
73	FCP IRADETT 100	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,135	16,636	15,924	15,920
74	FCP IRADETT CEA	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,250	17,197	16,097	16,104
75	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30-juin-09	-	-	12,356	11,475	11,471
76	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08-sept-08	06/04/10	1,193	128,457	112,996	112,790
77	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	131,919	120,660	120,217
78	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	127,744	123,041	122,837
79	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04-juin-07	28/05/10	0,351	20,621	18,951	19,020
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
80	FCP AMEN PREVOYANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	102,358	100,949	100,712
81	FCP AMEN PERFORMANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	107,368	105,578	105,133
82	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	15-janv-07	13/04/10	2,864	150,176	135,704	135,459
83	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25-mai-09	07/06/10	0,117	10,417	9,895	9,773
84	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	1,935	123,909	114,757	113,012
85	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	3,230	117,002	113,716	113,040
86	FCP ACTIONS DEFENSIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	99,755	99,463
87	FCP ACTIONS PROACTIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	99,631	99,119
88	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	2,065	184,646	169,818	171,113
89	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	1,967	162,241	154,022	154,497
90	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	3,786	140,166	137,601	137,959
91	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28-avr-06	17/05/10	236,843	10 740,784	9 467,824	9 578,699
92	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20-juil-09	-	-	192,968	182,005	183,672
93	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04-oct-10	-	-	109,114	113,525	113,718
94	FCP SMART EQUITY	SMART Asset Management	01-sept-09	-	-	1 439,547	1 370,294	1 361,263
95	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27-janv-10	-	-	107,049	105,011	102,832
96	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03-mars-10	-	-	107,735	105,834	104,760
97	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30-nov-09	-	-	10 395,971	10 116,512	9 982,946

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ 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