



Bulletin Officiel

N° 3898 Lundi 18 Juillet 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 2

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES -STAR- 3

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA 4

5

RESOLUTIONS ADOPTEES

ENNAKL AUTOMOBILES 5-9

COURBE DES TAUX

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 10

11-12

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant et publiant leurs indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2011, au plus tard le 20 juillet 2011.

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES- STAR- Siège Social :Square Avenue de Paris, 1080 Tunis

La SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES -STAR- publie, ci-dessous, ses indicateurs d'activité trimestriels relatifs au 2^{ème} trimestre 2011.

Unité : 1000 dinars

Primes Emises Nettes d'Annulations et de Ristournes /Exercice En cours de coassurances et de Taxes

Branches	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
Automobile	22 986	22 033	62 471	62 356	106 834
Incendie et Risques Divers	3 713	4 169	11 627	20 200	25 995
Transport	2 502	6 114	6 068	10 595	23 019
Autres Branches	12 583	11 745	28 262	26 607	52 023
Total Non Vie	41 783	44 061	108 428	119 758	207 870
Vie	2 738	2 181	4 317	4 018	7 510
Total Général	44 521	46 242	112 745	123 777	215 381

PRIMES CEDEES

Branches	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
Automobile	109	119	109	119	258
Incendie et Risques Divers	1 937	2 325	6 008	9 811	12 608
Transport	1 729	4 960	3 893	7 082	17 388
Autres Branches	35	35	35	35	336
Total Non Vie	3 809	7 439	10 045	17 047	30 589
Vie	15	15	21	19	86
Total Général	3 824	7 454	10 066	17 066	30 675

Commissions Echues

Branches	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
Automobile	1 989	1 905	4 006	4 049	7 901
Incendie et Risques Divers	351	337	1 050	1 055	1 623
Transport	74	56	147	109	252
Autres Branches	294	328	655	674	1 357
Total Non Vie	2 708	2 627	5 857	5 886	11 133
Vie	840	639	1 282	1 213	2 237
Total Général	3 548	3 265	7 139	7 099	13 369

SINISTRES REGLES

Branches	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
Automobile	27 633	19 746	47 707	39 998	82 444
Incendie et Risques Divers	4 906	1 715	6 068	3 357	7 476
Transport	622	725	791	1 145	2 160
Autres Branches	13 328	12 406	24 449	23 395	44 025
Total Non Vie	46 489	34 592	79 014	67 894	136 106
Vie	571	279	1 075	653	1 291
Total Général	47 060	34 871	80 089	68 547	137 397

SINISTRES DECLARES (NOMBRE)

Branches	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
Automobile	13 154	9 526	24 280	19 493	38 167
Incendie et Risques Divers	345	772	976	1 526	2 997
Transport	56	97	109	294	416
Autres Branches*	133 423	134 488	261 217	281 782	516 198
Total Non Vie	146 978	144 883	286 582	303 095	557 778
Vie	85	80	170	147	279
Total Général	147 063	144 963	286 752	303 242	558 057

*DONT BULLETINS DE SOINS (GROUPE MALADIE) : 260 064 au 30/06/2011 contre 280 747 au 30/06/2010

PRODUITS FINANCIERS ECHUS*

	2ème Trimestre 2011	2ème Trimestre 2010	AU 30/06/2011	AU 30/06/2010	Année 2010
TOTAL	4 930	8 380	13 290	16 400	31 542

*Les revenus financiers sont comptés, à partir de 2011, sur la base des intérêts courus.

*Les revenus échus et non encore encaissés à court terme sont inclus dans le cumul à la fin de la période

* Les chiffres sont actualisés au fur et à mesure du traitement des données tardives et ce pour toutes les branches (Sinistres Réglés, Sinistres déclarés, Primes Cédées, Commissions) et Revenus Financiers.

* Les commissions, les acceptations et les primes cédées du deuxième trimestre 2011 sont provisoires.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des lilas 1082 Tunis- Mahrajène.

La Société Chimique ALKIMIA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2011.

	Indicateurs	Unités	2 ^{ème} Trimestre		Cumul du 01.01 au 30.06		Au	
			Année 2011	Année 2010	Année 2011	Année 2010	31/12/2010	
1	Production	t	29 645,000	35 960,000	49 145,000	71 820,000	143 450,000	
2	Ventes	t	34 172,600	35 389,000	46 189,450	71 102,000	143 397,780	
3	Consommations spécifiques par tonne de STPP produite	P ₂ O ₅	t	0,644	0,640	0,639	0,640	0,638
		Total alcalis	t	0,567	0,566	0,568	0,566	0,564
		Eau Industrielle	m ³	2,553	2,507	2,591	2,461	2,486
		Electricité	kwh	205,604	179,189	214,528	177,537	181,655
		Gaz naturel	th	1 987,399	1 921,191	2 020,612	1 950,319	1 929,307
4	Chiffre d'affaires	A l'export	DT	43 508 736,672	38 063 240,400	62 469 384,191	72 658 212,738	156 779 201,329
		Sur le marché local	DT	1 014 679,450	1 700 744,825	2 549 037,850	3 038 673,416	6 660 114,066
		Total	DT	44 593 416,122	39 763 985,225	65 088 422,041	75 696 886,154	163 439 315,395
5	Achats	Acide phosphorique (H ₃ PO ₄)	t	18 318,284	22 835,626	31 578,708	44 795,634	90 193,036
		Lessive de soude (NaOH)	t	0,000	0,000	0,000	2 943,980	2 943,980
		Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	t	20 081,642	25 746,000	33 737,055	51 051,000	97 837,108
6	Endettement	CMT	DT	/	/	0,000	0,000	0,000
		CCT	DT	/	/	0,000	583 333,337	15 113 210,593
7	Investissements	DT	814 825,801	91 266,048	1 099 638,767	1 737 454,790	2 595 322,262	

Les faits saillants du premier semestre 2011 sont :

- compte tenu des troubles qu' a connus le bassin minier de Gafsa et des sit-in bloquant la zone industrielle de Gabès et ayant entraîné l'arrêt des usines du Groupe Chimique Tunisien, principal et unique fournisseur d'acide phosphorique de la Société, les Unités de production de STPP à Gabès ont connu un ralentissement en février et un arrêt total de la production en Mars 2011, par manque d'acide phosphorique.
- Ainsi et compte tenu de ces événements, la production du premier semestre 2011 n'a atteint que 49 145 tonnes contre 71 820 tonnes au premier semestre 2010.
- De même les ventes ont enregistré une baisse importante et ne représentent que 65% des ventes du 1^{er} semestre 2010.
- Les prix de l'acide phosphorique, matière première principale, ont enregistré des augmentations importantes durant ce premier semestre 2011. Des augmentations encore plus importantes sont attendues au 3^e trimestre 2011.
- Les investissements réalisés au cours du premier semestre 2011 concernent essentiellement le renouvellement de certains équipements et la maintenance de l'outil de production.

Par ailleurs et Compte tenu de l'arrêt des usines du Groupe Chimique Tunisien à la zone industrielle de Ghannouch en raison des difficultés d'approvisionnement en phosphate brute, notre usine a été encore une fois contrainte de s'arrêter à compter du 13 Juillet 2011 par manque d'acide phosphorique.

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGO

ENNAKL AUTOMOBILES

Siège Social : Zone Industrielle La Charquia II -BP 129 -1080 Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 juin 2011, la Société Ennakl Automobiles publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,
Le Bilan après affectation du résultat comptable,
L'état d'évolution des capitaux propres.

I- LES RESOLUTIONS ADOPTEES

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport d'activité établi par le Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos au 31 DECEMBRE 2010 et approuve le rapport du conseil d'administration tel qu'il lui a été présenté.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 038 841 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 5017 voix soit (0.0167% du capital Social).

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du Rapport spécial des commissaires aux comptes portant sur les conventions réglementées conclues au cours de l'exercice 2010 et entrant dans le cadre d'application des articles 200 et 475 du code des Sociétés commerciales et approuve l'ensemble de ces conventions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 038 841 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 5017 voix soit (0.0167% du capital Social).

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des états financiers de l'exercice clos au 31 DECEMBRE 2010 approuve les états financiers individuels et consolidés tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 038 841 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 5017 voix soit (0.0167% du capital Social).

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de la société durant l'exercice 2010.

Sous réserve de l'approbation de l'Etat

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 038 841 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 5017 voix soit (0.0167% du capital Social).

- Suite -

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du bénéfice net réalisé au cours de l'exercice 2010 arrêté à **22 362 662 Dinars** approuve la proposition du conseil d'administration tenu le 14 juin 2011 concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2010 comme suit :

Résultat net de l'exercice	22 362 662
Résultat reporté	1 404 641

1 ^{er} reliquat	23 767 303
Réserve légale	1 188 365

2 ^{ème} reliquat	22 578 938
Dividendes 25% du capital	7 500 000

3 ^{ème} reliquat	15 078 938
Réserves spéciales	9 500 000

4 ^{ème} reliquat	5 578 938
Prélèvement Fonds social	1 000 000

Report à nouveau	4 578 938

Le solde soit de 4.578.938 Dinars est reporté sur l'exercice suivant.

La date de distribution des dividendes est prévue à partir du 1^{er} août 2011

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 037 379 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 6479 voix soit (0,0215% du capital social).

SIXEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation en tant qu'administrateurs de :

- Mr **Abderrouf MENJOUR** Administrateur Judiciaire d' ENNAKL.
- La **Commission de Confiscation** représentée par **Mr Imed ABDELLI**
- Mr **Noureddine Hamdi** suite à sa nomination Président Directeur Général.
- La **Société Princesse Holding** représentée **Mr Taoufik Mourad REKIK**
- La **Banque ZITOUNA** représentée par **Mr Slaheddine KANOUN**

et ce pour un mandat expirant avec les décisions qui seraient prises par les autorités.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19 038 841 voix (63,46% du capital Social) et le refus de 5017 voix soit (0,0167% du capital Social).

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres.

- Suite -

II - LE BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT
(UNITE : DINAR)

BILAN			
Au 31/12/2010			
(Après affectation du résultat de l'exercice 2010)			
(Montants exprimés en Dinar Tunisien)			
Actifs	Note	Au 31/12/2010	Au 31/12/2009
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles		891 189	820 647
Moins : Amortissements		(716 727)	(448 872)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :		<u>174 462</u>	<u>371 774</u>
Immobilisations corporelles		31 874 291	25 364 094
Moins : Amortissements		(9 640 963)	(8 435 246)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES :		<u>22 233 328</u>	<u>16 928 849</u>
Participations et créances liées à des participations		20 625 046	15 625 046
Moins : Provisions		(3 500 000)	-
Autres immobilisations financières	(B-1)	512 266	685 212
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :		<u>17 637 312</u>	<u>16 310 257</u>
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES :		<u>40 045 101</u>	<u>33 610 881</u>
Autres actifs non courants	(B-2)	661 140	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		<u>40 706 241</u>	<u>33 610 881</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	(B-3)	68 284 835	108 359 949
Moins : Provisions		(350 794)	(1 703 632)
TOTAL STOCKS :		<u>67 934 041</u>	<u>106 656 317</u>
Clients et comptes rattachés	(B-4)	11 672 809	28 981 623
Moins : Provisions		(1 680 569)	(1 543 015)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :		<u>9 992 240</u>	<u>27 438 608</u>
Autres Actifs courants	(B-5)	8 604 507	13 879 468
Placements et autres actifs financiers	(B-6)	-	2 510 677 (*)
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-7)	61 778 951	40 557 751 (*)
TOTAL DES ACTIFS COURANTS :		<u>148 309 740</u>	<u>191 042 820</u>
TOTAL DES ACTIFS :		<u>189 015 981</u>	<u>224 653 701</u>

(*) Retraitement en pro forma

- Suite -

BILAN

Au 31/12/2010

(Après affectation du résultat de l'exercice 2010)

(Montants exprimés en Dinar Tunisien)

<i>Capitaux propres et Passifs</i>	<u>Note</u>	<u>Au 31/12/2010</u>	<u>Au 31/12/2009</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		30 000 000	18 000 000
Réserves		13 558 828	2 870 463
Fonds social		4 171 883	3 704 156
Subvention d'équipement		-	143 500
Résultats reportés		4 578 938	13 404 641
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION:		<u>52 309 649</u>	<u>38 122 760</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE :		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION (I) :	(B-8)	<u>52 309 649</u>	<u>38 122 760</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Provision pour risques et charges	(B-9)	985 672	697 826
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-10)	169 000	216 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :		<u>1 158 672</u>	<u>917 826</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-11)	109 410 532	157 281 550
Autres passifs courants	(B-12)	25 428 551	26 283 472
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-13)	708 576	2 048 093
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :		<u>135 547 660</u>	<u>185 613 115</u>
TOTAL DES PASSIFS (II) :		<u>136 706 332</u>	<u>186 530 941</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :		<u>189 015 981</u>	<u>224 653 701</u>

- Suite -

III - L'ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2010
AU 31/12/2010

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Subvention d'équipement	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2009	18 000 000	1 159 000	721 632	348 831	2 954 337	3 704 156	143 500	20 091 304	47 122 761
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2009 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 9 Mars 2010)									
Affectation en résultats reportés					20 091 304			(20 091 304)	
Augmentation des réserves légales		641 000			(641 000)				
Dividendes distribués					(9 000 000)				(9 000 000)
Augmentation du capital social par incorporation une partie des réserves disponibles Assemblée générale extraordinaire du 25 Mars 2010									
Augmentation du capital	12 000 000				(12 000 000)				
Résorption de la subvention d'équipement							(143 500)		(143 500)
Dons accordés sur fonds social						(532 273)			(532 273)
Résultat de la période								22 362 662	22 362 662
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2010 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT 2010	30 000 000	1 800 000	721 632	348 831	1 404 642	3 171 883		22 362 662	59 809 649
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2010 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 30 JUIN 2011)									
Affectation en résultats reportés					22 362 662			(22 362 662)	
Augmentation des réserves légales		1 188 365			(1 188 365)				
Réserve spéciale					(1 000 000)	1 000 000			
Prélèvement fonds social			9 500 000		(9 500 000)				
Dividendes à verser					(7 500 000)				(7 500 000)
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2010 APRES AFFECTATION DU RESULTAT 2010	30 000 000	2 988 365	10 221 632	348 831	4 578 938	4 171 883			52 309 649

AVIS

COURBE DES TAUX DU 18 JUILLET 2011

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (ped de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,563%		
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,580%	999,820
TN0008002479	BTC 52 SEMAINES 23/08/2011		4,598%	
TN0008002487	BTC 52 SEMAINES 28/02/2012		4,787%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,803%	1 007,024
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012		4,815%	
TN0008002503	BTC 52 SEMAINES 24/04/2012		4,843%	
TN0008002529	BTC 52 SEMAINES 29/05/2012		4,878%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	5,165%		997,031
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		5,328%	1 015,430
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		5,469%	1 049,871
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		5,535%	1 072,449
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,698%	1 040,318
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	6,000%		969,716
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		6,018%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		6,042%	1 034,356
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,086%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,094%	963,882
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,193%	1 053,800
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,201%		952,401

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	135,352	137,615	137,645		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	11,838	12,062	12,066		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,214	1,234	1,235		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	32,630	33,287	33,297		
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	44,802	45,626	45,637		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	28/03/08	163,775	152,315	152,244		
7 FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS GESTION	28/03/08	669,080	533,283	534,965		
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	140,431	123,734	123,817		
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,841	122,327	122,369		
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,956	111,952	111,973		
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,164	109,921	110,008		
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	109,195	89,029	89,169		
13 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	165,054	151,431	152,646		
14 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,368	92,246	92,696		
15 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	-	100,701	100,678		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 279,506	1 249,932	1 252,482		
17 FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 218,986	2 162,552	2 162,733		
18 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	107,368	105,539	105,725		
19 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	122,479	106,327	107,234		
20 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,906	116,274	116,631		
21 FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 153,132	1 159,821	1 159,474		
22 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	129,272	117,724	117,839		
23 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,956	14,034	13,959		
24 FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 844,815	5 681,374	5 662,724		
25 FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 613,950	6 596,788	6 578,978		
26 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,293	2,078	2,096		
27 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,846	1,754	1,765		
28 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,162	1,028	1,036		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
29 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	31/05/11	4,160	108,201	106,163	106,191
30 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	23/03/11	3,758	104,529	102,687	102,715
31 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/03/11	3,741	105,198	103,484	103,515
32 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	10/05/11	3,719	103,030	101,410	101,421
33 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	04/04/11	4,309	103,814	101,579	101,610
34 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/11	3,301	107,102	105,739	105,759
35 PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	09/05/11	3,997	103,928	102,066	102,097
36 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/04/11	3,925	103,973	102,184	102,216
37 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	18/04/11	3,882	104,106	102,344	102,376
38 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	30/06/11	3,730	105,976	104,044	104,068
39 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	16/05/11	4,000	102,920	100,942	100,969
40 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/11	4,067	104,302	102,393	102,426
41 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/11	3,622	104,065	102,374	102,401
42 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	19/05/11	3,588	106,546	104,932	104,962
43 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	11/04/11	3,798	106,200	104,259	104,287
44 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/11	2,720	102,642	101,578	101,601
45 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	27/04/11	3,597	102,948	101,259	101,288
46 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	27/05/11	3,910	104,540	102,623	102,651
47 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	16/05/11	3,915	102,457	100,665	100,696
48 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	25/05/11	6,167	106,156	101,780	101,805

TITRES OPCVM**TITRES OPCVM****TITRES OPCVM****TITRES OPCVM**

49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/11	3,415	104,166	102,420	102,443
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	16/05/11	3,963	102,745	100,865	100,896
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	05/05/11	3,774	104,552	102,657	102,687
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	27/05/11	3,497	104,763	103,200	103,225
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/05/11	3,291	102,001	100,501	100,529
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/11	0,370	10,536	10,362	10,365
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	23/05/11	4,084	104,067	102,019	102,046
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	101,167	101,194
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	4,185	102,112	99,954	100,020
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	31/05/11	0,880	75,602	73,070	73,446
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	2,808	155,524	140,102	140,099
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	31,572	1 553,686	1 387,715	1 388,092
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	18/04/11	2,720	112,581	108,926	109,244
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	18/04/11	1,563	116,359	110,941	111,155
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	09/05/11	0,755	95,575	84,466	84,761
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/11	0,375	16,523	15,903	15,887
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/04/11	4,334	277,442	255,211	255,849
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	16/05/11	2,012	51,249	44,418	44,435
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 118,946	2 123,179
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	12/05/11	1,386	78,987	74,292	74,210
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	10/05/11	1,293	58,113	55,541	55,529
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	25/05/11	1,516	103,331	98,264	98,262
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/05/11	1,992	113,779	107,035	107,095
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/05/11	0,115	110,018	98,666	98,670
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/11	0,210	11,692	11,518	11,531
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/11	0,160	12,686	12,347	12,374
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/11	0,030	16,636	16,322	16,398
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/11	0,270	17,197	16,048	16,127
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/11	0,102	12,356	11,318	11,331
78	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,681	131,919	120,235	120,128
79	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,058	127,744	122,124	122,204
80	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	-	-	-	10,002	10,004
81	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	28/04/11	0,942	128,457	108,202	108,611
82	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	27/05/11	0,137	20,621	18,922	18,908
83	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	-	100,180	100,347
84	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	-	100,775	100,956
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
85	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	08/06/11	3,925	102,358	97,326	97,499
86	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	-	-	-	103,168	103,691
87	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	18/04/11	3,064	150,176	133,028	135,208
88	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	06/06/11	0,045	10,417	9,857	9,889
89	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	1,870	123,909	110,637	110,764
90	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	3,135	117,002	110,723	110,832
91	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	100,096	100,043
92	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	99,605	99,406
93	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,011	184,646	182,062	181,580
94	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,195	162,241	162,109	161,731
95	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	2,611	140,166	140,419	140,265
96	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	30/05/11	177,508	10 740,784	9 990,796	9 942,783
97	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	192,968	191,167	191,499
98	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	109,114	125,204	125,489
99	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 439,547	1 370,278	1 370,199
100	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	-	102,754	103,723
101	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGE	27/01/10	-	-	107,049	97,298	97,736
102	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGE	03/03/10	-	-	107,735	111,575	111,106
103	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/11	71,780	10 395,971	9 623,322	9 741,769

**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 -

courriel : 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