



Bulletin Officiel

N° 3984 Mardi 22 Novembre 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

SOMOCER 2-3

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE VIE ET DE CAPITALISATION AMINA - 4-6

ASSEMBLEE GENERALE AGO

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE – SOMOCER - 7

ASSEMBLEE GENERALE AGE

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE – SOMOCER - 7

MEUBLATEX INDUSTRIES 7

COURBE DES TAUX 8

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 9-10

ANNEXE I

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2011

- GENERALE OBLIG – SICAV

COMMUNIQUE DU CMF

Il est porté à la connaissance du public et des intervenants sur le marché que suite à la suspension de la cotation des titres de la Société SOMOCER, des informations ont été publiées concernant :

- la nomination par le Président du Tribunal de Première Instance de Tunis sur demande du CMF d'un contrôleur auprès de ladite société ayant pour mission le contrôle continu de la gestion administrative et financière,
- la démission du Directeur Général de la société Monsieur Riadh Ben Khalifa avec date d'effet au 24 octobre 2011, et la nomination du nouveau Directeur Général (Monsieur Lassaad Chaari) pour une durée de trois mois,
- les franchissements de seuils déclarés par la Société Agrimed et Hafedh HMAIED,
- les clauses du pacte d'actionnaire signé le 21/10/2011 entre Duet MENA d'une part, et la Société Financière Zouari de développement, la Société IMANES et la Société Chaabane Taleb Trading International d'autre part,
- la désignation par le Président du Tribunal de Première Instance de Monastir par ordonnance sur requête et à la demande de la Société Financière Zouari de développement, la Société IMANES et la Société Chaabane Taleb Trading International d'un mandataire chargé de convoquer l'assemblée générale ordinaire de la société SOMOCER ;

En conséquence, il a été décidé que les transactions sur la bourse de Tunis portant sur la valeur SOMOCER reprendront à compter du vendredi 18 novembre 2011.

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية العموم وكافة المتدخلين في السوق أنه على إثر تعليق عمليات تداول الأوراق المالية للشركة الحديثة للخزف "سوموسار" تمّ نشر المعلومات التالية والمتعلقة :

- بتعيين مراقب على الشركة المذكورة من قبل السيد رئيس المحكمة الابتدائية بتونس بطلب من هيئة السوق المالية يتولى المراقبة الإدارية والمالي للشركة؛ المستمرة على التصرف
- باستقالة المدير العام للشركة السيد رياض بن خليفة ابتداء من 24 أكتوبر 2011 وتعيين مدير عام جديد (السيد لسعد الشعري) لمدة ثلاثة أشهر؛
- بتجاوز عتبات المساهمة المعلنة من قبل شركة أقريماد (Agrimed) والسيد حافظ حميد؛
- بينود اتفاق الشركاء المبرم في 21/10/2011 بين شركة Duet Mena من جهة وشركة Financière Zouari de développement وشركة IMANES وشركة Chaabane Taleb Trading International من جهة أخرى.
- بتعيين وكيل من قبل السيد رئيس المحكمة الابتدائية بالمنستير بمقتضى إذن على عريضة وبطلب من شركة Financière Zouari de développement وشركة IMANES وشركة Chaabane Taleb Trading International يتولى استدعاء الجلسة العامة العادية للشركة الحديثة للخزف "سوموسار"؛

وعليه فقد تقرر استئناف عمليات تداول الأوراق المالية للشركة الحديثة للخزف "سوموسار" بالبورصة ابتداء من يوم الجمعة 18 نوفمبر 2011.

AVIS DES SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE TUNISIENNE D'ASSURANCE VIE ET DE CAPITALISATION -AMINA-

Siège social : 92-94, avenue Hédi Chaker- 1002 TUNIS.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 16 novembre 2011, la Société Tunisienne d'assurance vie et de capitalisation « AMINA » publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

1^{ère} RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de la tenue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire relative à l'exercice 2010 en dehors des délais légaux et convient que ce retard ne lèse en aucun cas l'intérêt des actionnaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés

2^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2010, approuve ledit rapport.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

3^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport général du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice 2010, approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

4^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte du rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatif aux opérations prévues par les articles 200 et suivants et article 475 du Code des Sociétés Commerciales et approuve les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

5^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que l'exercice clos le 31 décembre 2010 fait ressortir un résultat déficitaire net après impôts de (270.624) dinars et décide d'imputer ce montant en résultats reportés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

6^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de donner quitus global, définitif et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion pour l'exercice 2010.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

7^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'exercice 2010 la somme totale de 15.000 dinars en brut.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

8^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat du GROUPE DES ASSURANCES DE TUNISIE « GAT », membre du Conseil d'Administration de la société AMINA, prend fin au terme de l'exercice 2010, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du GAT pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

9^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de MAGHREB PARTICIPATION HOLDING « MPH », membre du Conseil d'Administration de la société AMINA, prend fin au terme de l'exercice 2010, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de MPH pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

- Suite -

10^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de MAGHREB PRIVATE EQUITY FUNDS II « MPEF II », membre du Conseil d'Administration de la société AMINA, prend fin au terme de l'exercice 2010, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de MPEF II pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

11^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de M. Noureddine SKANDRANI, membre du Conseil d'Administration de la société AMINA, prend fin au terme de l'exercice 2010, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de M. Noureddine SKANDRANI pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

12^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de M. Yezid SKANDRANI, membre du Conseil d'Administration de la société AMINA, prend fin au terme de l'exercice 2010, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de M. Yezid SKANDRANI pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

13^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de désigner Messieurs Tahar LADJIMI, Aziz MBAREK et Mohamed DKHILI membres du Conseil d'Administration pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

14^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale convoque le Conseil d'Administration pour le 9 décembre 2011 à 9h00 au siège social de la société à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- L'élection du Président du Conseil d'Administration
- La gouvernance de la société et la désignation des membres du Comité Permanent d'Audit
- L'activité de la société courant l'exercice 2011
- Questions diverses

L'Assemblée Générale Ordinaire charge M. Tahar LADJIMI pour accomplir les formalités de convocation de ce Conseil d'Administration y compris la signature des lettres de convocation des membres du Conseil.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés

15^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales d'enregistrement et de publicité.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

- Suite -

1. Le bilan après affectation du résultat :

Bilan au 31/12/2010 (en dinars) après affectation des résultats approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Novembre 2011

ACTIF	Au 31/12/2010			2009
	Brut	Amort et Prov	Net	Net
Actifs corporels et incorporels d'exploitation	519 640	282 987	236 653	39 385
Placements	17 360 318	995 036	16 365 282	13 734 359
Créances	1 649 910	141 732	1 508 178	1 158 568
Autres éléments d'actif	759 138	3 932	755 206	483 495
TOTAL DES ACTIFS	20 289 006	1 423 687	18 865 319	15 415 807

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2010	2009
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	3 000 000	3 000 000
Réserves légales	67 270	67 270
Réserves facultatives	213 511	213 511
Fonds social	52 000	52 000
Résultats reportés	-1 335 115	-1 064 491
Effet des modifications comptables	443 314	194 170
Total des capitaux propres après affectation	2 440 980	2 462 460
PASSIF		
Provisions pour risques et charges	247 470	113 608
Provisions techniques brutes	12 642 052	12 502 202
Autres dettes	3 210 479	96 252
Autres passifs	324 338	241 284
Total des passifs	16 424 339	12 953 346
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	18 865 319	15 415 807

1. L'état d'évolution des capitaux propres :**Etat d'évolution des Capitaux Propres après Affectation des résultats**

LIBELLES	2010 Avant affectation	Affectation du résultat 2010	2010 Après affectation
Capital social	3 000 000		3 000 000
Réserves légales	67 270		67 270
Réserves facultatives	213 511		213 511
Fonds social	52 000		52 000
Résultats reportés	-1 064 491	-270 624	-1 335 115
Effet des modifications comptables	443 314		443 314
Résultat de l'exercice 2010	-270 624	270 624	0
Total	2 440 980	0	2 440 980

AVIS DES SOCIETES

Assemblées Générales

**SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE
-SOMOCER-**

Siège Social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

Les actionnaires de la société SOMOCER sont informés qu'en vertu de l'ordonnance sur requête n°8648 du 29/10/2011 émise par le Président du Tribunal de Première Instance de Monastir, Monsieur Naoufel Bouzguarrou a été nommé mandataire pour convoquer **l'Assemblée Générale Ordinaire** de la société -SOMOCER- qui se tiendra **le mercredi 30 novembre 2011 à 10h** à l'hôtel Taj Marhaba sis à Sousse Avenue Taïeb M'Hiri, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Restructuration de la composition du Conseil d'Administration et révision de sa composition,
2. Augmentation du nombre de sièges du Conseil d'Administration,
3. Questions diverses,
4. Pouvoirs pour formalités légales.

2011 - AS - 1035

ASSEMBLEE GENERALE

**SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE
-SOMOCER-**

Siège Social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

Les actionnaires de la société SOMOCER sont convoqués en assemblée générale extraordinaire, qui se tiendra **le mardi 29 novembre 2011 à 10h** à l'hôtel Regency Gammarth, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Augmentation de capital par voie d'incorporation de réserves
2. Modification de l'article 06 des statuts
3. Pouvoirs à donner.

2011 - AS - 1036

ASSEMBLEE GENERALE

MEUBLATEX INDUSTRIES

Siège social : Route de Tunis- 4011 Hammam Sousse-Tunisie

La Société MEUBLATEX INDUSTRIES porte à la connaissance de ses actionnaires que son assemblée générale extraordinaire se tiendra **le mercredi 30 Novembre 2011, à 10 heures** au siège social de la société, Route de Tunis- 4011 Hammam Sousse, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- Augmentation du capital social de la société
- Questions diverses.

2011 - AS - 1037

AVIS

COURBE DES TAUX DU 22 NOVEMBRE 2011

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	3,366%		
TN0008002487	BTC 52 SEMAINES 28/02/2012		3,586%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		3,623%	1 006,673
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012		3,650%	
TN0008002503	BTC 52 SEMAINES 24/04/2012		3,714%	
TN0008002529	BTC 52 SEMAINES 29/05/2012		3,793%	
TN0008002545	BTC 52 SEMAINES 07/08/2012		3,952%	
TN0008002552	BTC 52 SEMAINES 04/09/2012		4,015%	
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		4,079%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		4,127%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012	4,206%		
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,329%	1 007,955
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,582%	1 026,562
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,801%	1 059,091
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,902%	1 080,083
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,156%	1 052,943
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,446%		984,468
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,530%	988,963
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,649%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,802%	1 043,752
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,057%		968,929
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,063%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,071%	966,471
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,181%	1 053,262
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,190%		954,030

^[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	139,016	139,043		
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	11,838	12,200	12,201		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,214	1,248	1,249		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	32,630	33,715	33,719		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	44,802	46,128	46,132		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	28/03/08	163,775	163,128	163,464		
7	FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS GESTION	28/03/08	669,080	547,879	548,479		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	140,431	133,437	133,088		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,841	126,318	126,153		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,956	115,537	115,438		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,164	113,821	113,708		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	109,195	95,846	95,547		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	165,054	154,619	154,481		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,368	99,781	99,533		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	-	102,050	102,060		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 279,506	1 285,630	1 287,323		
17	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 218,986	2 201,633	2 201,689		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	107,368	107,042	107,221		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	122,479	112,472	112,374		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,906	121,832	122,081		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 153,132	1 182,088	1 183,961		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	129,272	123,968	124,606		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,956	14,752	14,848		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 844,815	5 770,590	5 783,448		
25	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 613,950	6 620,760	6 633,487		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,293	2,248	2,247		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,846	1,855	1,857		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,162	1,150	1,161		
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	107,374	107,385
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	23/03/11	3,758	104,529	104,026	104,037
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/03/11	3,741	105,198	104,844	104,855
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/11	3,719	103,030	102,692	102,722
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	04/04/11	4,309	103,814	102,886	102,896
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/11	3,301	107,102	106,868	106,879
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	09/05/11	3,997	103,928	103,401	103,412
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/04/11	3,925	103,973	103,524	103,535
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	18/04/11	3,882	104,106	103,689	103,700
38	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	30/06/11	3,730	105,976	105,194	105,206
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	16/05/11	4,000	102,920	102,187	102,200
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/11	4,067	104,302	103,788	103,798
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/11	3,622	104,065	103,558	103,567
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	19/05/11	3,588	106,546	106,251	106,261
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	11/04/11	3,798	106,200	105,500	105,509
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/11	2,720	102,642	102,587	102,595
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	27/04/11	3,597	102,948	102,421	102,430
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	27/05/11	3,910	104,540	103,864	103,875
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	16/05/11	3,915	102,457	102,008	102,017
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	25/05/11	6,167	106,156	102,924	102,937

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	103,462	103,471
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	16/05/11	3,963	102,745	102,157	102,167
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	05/05/11	3,774	104,552	103,876	103,886
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	27/05/11	3,497	104,763	104,327	104,335
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/05/11	3,291	102,001	101,669	101,677
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/11	0,370	10,536	10,479	10,480
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	23/05/11	4,084	104,067	103,256	103,265
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	102,350	102,362
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	4,185	102,112	101,139	101,204
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	31/05/11	0,880	75,602	75,587	75,380
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	2,808	155,524	149,222	148,961
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	31,572	1 553,686	1 480,313	1 477,799
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	18/04/11	2,720	112,581	114,381	114,261
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	18/04/11	1,563	116,359	116,086	115,976
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	09/05/11	0,755	95,575	91,118	90,826
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/11	0,375	16,523	16,342	16,356
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/04/11	4,334	277,442	273,089	272,644
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	16/05/11	2,012	51,249	46,665	46,474
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 388,131	2 376,045
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	12/05/11	1,386	78,987	79,525	79,452
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	10/05/11	1,293	58,113	58,229	58,196
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	25/05/11	1,516	103,331	101,956	101,993
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/05/11	1,992	113,779	112,350	112,312
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/05/11	0,115	110,018	105,394	105,311
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/11	0,210	11,692	11,699	11,697
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/11	0,160	12,686	12,722	12,700
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/11	0,030	16,636	16,995	16,949
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/11	0,270	17,197	17,004	16,951
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/11	0,102	12,356	12,026	12,002
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	-	10,074	10,072
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	-	10,072	10,071
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	-	10,075	10,073
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,681	131,919	125,076	124,680
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,058	127,744	123,729	123,563
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	-	-	-	10,221	10,213
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	28/04/11	0,942	128,457	118,397	118,042
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	27/05/11	0,137	20,621	19,796	19,761
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	-	104,346	104,183
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	-	104,460	104,289
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
88	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	08/06/11	3,925	102,358	98,812	98,885
89	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	-	-	-	107,015	107,766
90	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	18/04/11	3,064	150,176	144,168	143,424
91	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	06/06/11	0,045	10,417	10,486	10,580
92	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	1,870	123,909	115,075	115,802
93	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	3,135	117,002	114,080	114,641
94	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	102,422	102,341
95	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	101,916	101,866
96	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,011	184,646	184,623	183,565
97	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,195	162,241	164,579	163,857
98	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	2,611	140,166	142,250	141,942
99	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	30/05/11	177,508	10 740,784	10 054,559	9 995,781
100	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	192,968	200,787	199,803
101	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	109,114	134,870	134,525
102	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 439,547	1 515,995	1 517,465
103	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	-	105,504	105,072
104	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	107,049	98,984	99,254
105	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	107,735	115,091	116,117
106	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/11	71,780	10 395,971	10 241,700	10 228,663

**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

**SITUATION TRIMESTRIELLE DE GENERALE OBLIG – SICAV
ARRETEE AU 30/09/2011**

Annule et remplace celle du bulletin officiel n° 3972 du 03 Novembre 2011

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2011

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 30 Mars 2009 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV» pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2011, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 16.038.885, un actif net D : 16.003.517 ,et un bénéfice de la période de D : 135.751.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV» comprenant le bilan au 30 Septembre 2011, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

1- La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

2- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

3- A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV», annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2011, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4- Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, nous faisons signaler que les emplois en titres émis par l'AMEN BANK représentent, à la fin de la période, 18,65% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

Ce rapport annule et remplace celui établi en date du 25 octobre 2011.

**Le commissaire aux comptes
FINOR
Mustapha MEDHIOUB**

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2011
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
Portefeuille-titres	4	12 185 186,250	10 607 678,913	11 605 713,955
Obligations et valeurs assimilées		11 455 122,509	9 894 215,533	10 933 213,962
Titres des Organismes de Placement Collectif		730 063,741	713 463,379	672 499,993
Placements monétaires et disponibilités		3 853 613,927	4 738 028,717	2 730 963,385
Placements monétaires	6	2 994 377,685	3 983 126,498	2 284 342,730
Disponibilités		859 236,242	754 902,219	446 620,655
Créances d'exploitation		84,584	2 677,522	2 994,852
TOTAL ACTIF		16 038 884,761	15 348 385,152	14 339 672,192
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	8	24 072,783	28 145,167	28 725,663
Autres créditeurs divers	9	11 295,391	12 951,751	14 968,189
TOTAL PASSIF		35 368,174	41 096,918	43 693,852
ACTIF NET				
Capital	12	15 440 513,218	14 730 050,019	13 649 550,430
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		102 951,281	97 386,438	90 104,075
Sommes distribuables de l'exercice en cours		460 052,088	479 851,777	556 323,835
ACTIF NET		16 003 516,587	15 307 288,234	14 295 978,340
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		16 038 884,761	15 348 385,152	14 339 672,192

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	Note	du 01/07/2011 au 30/09/2011	du 01/01/2011 au 30/09/2011	du 01/07/2010 au 30/09/2010	du 01/01/2010 au 30/09/2010	Année 2010
Revenus du portefeuille-titres	5	134 822,951	461 268,757	117 469,080	506 109,648	633 364,606
Revenus des obligations et valeurs assimilées		132 961,750	400 655,963	116 092,366	337 148,713	463 098,878
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		1 861,201	60 612,794	1 376,714	168 960,935	170 265,728
Revenus des placements monétaires	7	13 226,280	64 344,111	48 124,923	151 133,992	191 825,655
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		148 049,231	525 612,868	165 594,003	657 243,640	825 190,261
Charges de gestion des placements	10	(22 902,482)	(70 660,407)	(26 974,866)	(80 613,890)	(107 574,402)
REVENU NET DES PLACEMENTS		125 146,749	454 952,461	138 619,137	576 629,750	717 615,859
Autres charges	11	(2 060,642)	(6 077,890)	(2 044,577)	(6 025,280)	(8 083,139)
Autres produits		96,708	96,708	-	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION		123 182,815	448 971,279	136 574,560	570 604,470	709 532,720
Régularisation du résultat d'exploitation		26 695,048	11 080,809	(39 777,100)	(90 752,693)	(153 208,885)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		149 877,863	460 052,088	96 797,460	479 851,777	556 323,835
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(26 695,048)	(11 080,809)	39 777,100	90 752,693	153 208,885
Plus ou moins values réalisées sur titres		8 230,000	(13 877,668)	22 807,436	(72 398,993)	(49 862,626)
Variation plus ou moins values potentielles sur titres		4 338,508	(10 232,601)	5 108,935	(10 836,800)	(6 592,533)
RESULTAT DE LA PERIODE		135 751,323	424 861,010	164 490,931	487 368,677	653 077,561

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	du 01/07/2011 au 30/09/2011	du 01/01/2011 au 30/09/2011	du 01/07/2010 au 30/09/2010	du 01/01/2010 au 30/09/2010	Année 2010
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION		135 751,323	424 861,010	164 490,931	487 368,677	653 077,561
Résultat d'exploitation		123 182,815	448 971,279	136 574,560	570 604,470	709 532,720
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		4 338,508	(10 232,601)	5 108,935	(10 836,800)	(6 592,533)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		8 230,000	(13 877,668)	22 807,436	(72 398,993)	(49 862,626)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES		-	(631 832,000)	-	(774 654,000)	(774 654,000)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL		923 104,208	1 914 509,237	(912 549,916)	4 251 856,329	3 074 837,551
Souscriptions						
- Capital		3 487 430,315	12 304 235,963	12 194 141,222	39 610 860,655	51 746 874,477
- Régularisation des sommes non distribuables		(5 767,731)	(5 736,774)	(60 395,926)	(87 828,545)	(131 331,547)
- Régularisation des sommes distribuables		118 188,518	534 869,183	411 111,676	1 740 927,261	2 253 754,121
Rachats						
- Capital		(2 595 744,948)	(10 491 872,924)	(13 061 815,659)	(35 642 927,380)	(48 884 839,427)
- Régularisation des sommes non distribuables		4 554,361	8 446,792	61 011,202	112 048,964	154 169,968
- Régularisation des sommes distribuables		(85 556,307)	(435 433,003)	(456 602,431)	(1 481 224,626)	(2 063 790,041)
VARIATION DE L'ACTIF NET		1 058 855,531	1 707 538,247	(748 058,985)	3 964 571,006	2 953 261,112
ACTIF NET						
En début de période		14 944 661,056	14 295 978,340	16 055 347,219	11 342 717,228	11 342 717,228
En fin de période		16 003 516,587	16 003 516,587	15 307 288,234	15 307 288,234	14 295 978,340
NOMBRE D'ACTIONNAIRES						
En début de période		148 254	138 886	158 918	109 836	109 836
En fin de période		157 327	157 327	150 111	150 111	138 886
VALEUR LIQUIDATIVE		101,721	101,721	101,973	101,973	102,933
TAUX DE RENDEMENT		0,91%	2,71%	0,93%	2,71%	3,64%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
AU 30 Septembre 2011

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

La GENERALE-OBLIG SICAV est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 07 juillet 2000 à l'initiative de la Compagnie Internationale de Leasing « CIL » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 10 Janvier 2000.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, GENERALE-OBLIG SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2011, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le gestionnaire.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et 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.

3.3- Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat 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.

3.4- Evaluation des autres placements

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.5- 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.

Note 4: Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2011 à D : 12.185.186,250 , s'analysant ainsi :

Désignation du titre	Nombre	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2011	% actif net
Obligations des sociétés et valeurs assimilés		11 227 743,000	11 455 122,509	71,58%
Obligations des sociétés		8 082 593,000	8 236 161,045	51,46%
EO AIL 2009/1	2 000	120 000,000	123 761,096	0,77%
EO AIL 2011/1	1 000	100 000,000	101 960,656	0,64%
EO AMEN BANK 2006 (TMM+1%)	3 000	180 000,000	185 330,663	1,16%
EO SUB AMEN BANK 2009 A	3 000	259 980,000	260 010,970	1,62%
EO SUB AMEN BANK 2009 B	3 000	259 980,000	260 010,487	1,62%
EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+ 0,85%)	3 000	279 990,000	281 007,848	1,76%
EO ATB 2007/1 (TMM+2%)	5 000	420 000,000	427 715,469	2,67%
EO ATL 2006/1	3 000	120 000,000	121 841,311	0,76%
EO ATL 2008/1	2 000	80 000,000	81 409,399	0,51%
EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%)	2 000	160 000,000	160 975,895	1,01%
EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%)	5 000	400 000,000	402 439,738	2,51%
EO ATL 2010-2(TMM+ 1%)	5 000	500 000,000	516 620,548	3,23%

EO SUB Attijari Leasing 2009	2 000	200 000,000	206 003,288	1,29%
EO SUB Attijari Leasing 2009 (TMM+ 1%)	2 000	200 000,000	206 019,660	1,29%
EO SUB Attijari Leasing 2010-1(TMM+ 1%)	5 000	400 000,000	400 771,498	2,50%
E.SUB BH 2007/1	1 500	120 000,000	124 479,307	0,78%
EO BTK 2009	1 000	93 323,000	95 682,290	0,60%
EO BTKD 2006	5 000	100 000,000	103 904,110	0,65%
EO CIL 2007/2	3 150	126 000,000	129 967,102	0,81%
EO CIL SUB 2008	4 000	400 000,000	416 462,466	2,60%
EO CIL 2009/1	2 000	120 000,000	121 053,114	0,76%
EO CIL 2011/1	2 000	200 000,000	205 496,986	1,28%
EO CIL 2011/1(TMM+0,75%)	1 000	100 000,000	102 631,058	0,64%
EO CIL 2011/1(TMM+0,75%)	2 000	200 000,000	205 262,115	1,28%
EO HL 2008/1	3 000	120 000,000	122 569,967	0,77%
EO HL 2009/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	120 000,000	120 829,508	0,76%
EO HL 2009/1 (TMM+ 1,5%)	3 000	180 000,000	181 301,606	1,13%
EO HL 2009/2	5 000	300 000,000	300 216,394	1,88%
EO HL 2010/2	2 000	200 000,000	207 382,137	1,30%
EO PANOBOIS 2007	500	40 000,000	40 988,853	0,26%
EO SUB TL 2009 (TMM+ 1,25%)	3 000	180 000,000	180 136,092	1,13%
EO TL 2007/1	4 000	160 000,000	165 607,452	1,03%
EO TL 2010/2 (Taux fixe 5,375%)	2 000	200 000,000	207 492,602	1,30%
EO TL 2010/2 (TMM+0,75%)	3 000	300 000,000	311 008,898	1,94%
EO TL 2011/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	200 000,000	202 840,437	1,27%
EO TL 2011/1 (TMM+0,9%)	2 000	200 000,000	202 674,951	1,27%
EO TL 2011/2	1 000	100 000,000	100 000,000	0,62%
EO TL 2006/1	3 000	60 000,000	62 735,342	0,39%
EO UIB 2009/1	2 000	173 320,000	174 903,558	1,09%
EO UIB 2011/1 CAT B	2 500	250 000,000	251 239,344	1,57%
UNIFACTOR 2008	2 000	80 000,000	82 284,590	0,51%
EO UTL 2004	2 000	40 000,000	41 126,120	0,26%
EO UTL 2005/1	2 000	40 000,000	40 006,120	0,25%
Bons du trésor assimilables		3 145 150,000	3 218 961,464	20,11%
BTA 6,00 03/2012 (acquis le 09/05/2006)	200	202 400,000	205 680,830	1,29%
BTA 6,00 03/2012 (acquis le 09/05/2006)	100	100 950,000	102 796,607	0,64%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	489 000,000	512 731,507	3,20%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	488 750,000	512 481,507	3,20%
BTA 8,25 07/2014 (acquis le 06/08/2002)	100	99 640,000	101 422,551	0,63%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	400	414 320,000	416 762,124	2,60%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	150	155 370,000	156 287,268	0,98%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	300	310 950,000	312 656,483	1,95%
BTA 6,75 07/2017 (acquis le 13/02/2008)	500	496 850,000	503 963,136	3,15%
BTA 5,25 03/2016 (acquis le 14/09/2011)	400	386 920,000	394 179,451	2,46%
Titres des Organismes de Pacement Collectif		730 753,649	730 063,741	4,56%
Titres des OPCVM		626 448,949	625 177,178	3,91%
FINA O SICAV	3 411	357 782,914	351 694,566	2,20%
SICAV ENTREPRISE	1 030	105 162,316	106 996,400	0,67%
AXIS TRESORIE	1 034	111 286,667	110 036,212	0,69%
FCP SALAMETT CAP	2 500	27 069,552	30 367,500	0,19%
FCP SALAMETT PLUS	2 500	25 147,500	26 082,500	0,16%
Fonds commun de créances		104 304,700	104 886,563	0,66%
FCC BIAT P1	100	4 304,700	4 325,697	0,03%
FCC BIAT P2	100	100 000,000	100 560,866	0,63%
TOTAL		11 958 496,649	12 185 186,250	76,14%

Note 5: Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 134.822,951 pour la période allant du 01.07 au 30.09.2011, contre D : 117.469,080 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

	Trimestre 3 2011	Trimestre 3 2010
Revenus des obligations et valeurs assimilées		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	94 943,610	78 838,695
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>		
- intérêts (BTNB, BTA)	38 018,140	37 253,671
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		
<i>Revenus des Titres OPCVM</i>		
<i>Revenus des parts de Fonds communs de créances</i>		
- intérêts	1 861,201	1 376,714
TOTAL	134 822,951	117 469,080

Note 6: Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2011 à D : 2.994.377,685 , se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Montant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2011	% Actif net
Billets de trésorerie	1 000 000	995 686,030	995 776,325	6,22%
UNIFACTOR au 09/11/2011 à 4,9%	1 000 000	995 686,030	995 776,325	6,22%
Dépôt à vue	2 000 000	1 998 445,955	1 998 601,360	12,49%
Certificat de dépôt AMEN BANK au 10/10/2011 à 3,5%	2 000 000	1 998 445,955	1 998 601,360	12,49%
TOTAL	3 000 000	2 994 131,985	2 994 377,685	18,71%

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.07 au 30.09.2011 à D : 13.226,280, contre D : 48.124,923 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	Trimestre 3 2011	Trimestre 3 2010
Intérêts des billets de trésorerie	7 887,468	41 750,383
Intérêts des dépôts à vue	4 091,442	6 374,540
Intérêts des certificats de dépôts	1 247,370	-
TOTAL	13 226,280	48 124,923

Note 8 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2011 à D : 24.072,783 contre D : 28.145,167 au 30/09/2010 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Rémunération du dépositaire	1 765,151	1 765,151
Rémunération du gestionnaire	22 307,632	26 380,016
Total	<u>24 072,783</u>	<u>28 145,167</u>

Note 9 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/09/2011 à D : 11.295,391 contre D : 12.951,751 au 30/09/2010 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	5 038,953	5 143,422
Autres	6 256,438	7 808,329
Total	<u>11 295,391</u>	<u>12 951,751</u>

Note 10 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2011 à D : 22.902,482 contre D : 26.974,866 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2010; se détaillant ainsi :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Commission de gestion de la CGI	22 307,632	26 380,016
Rémunération du dépositaire	594,850	594,850
Total	<u>22 902,482</u>	<u>26 974,866</u>

Note 11 : Autres charges

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2011 à D : 2.060,642 contre D : 2.044,577 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2010; se détaillant ainsi :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Honoraires commissaire aux comptes	2 016,439	2 016,439
Autres	44,203	28,138
	<u>2 060,642</u>	<u>2 044,577</u>

Note 12 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2011 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2010

Montant	13 649 550,430
Nombre de titres	138 886
Nombre d'actionnaires	309

Souscriptions réalisées

Montant	12 304 235,963
Nombre de titres émis	125 197
Nombre d'actionnaires nouveaux	101

Rachats effectués

Montant	(10 491 872,924)
Nombre de titres rachetés	(106 756)
Nombre d'actionnaires sortants	(123)

Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables, exercice en cours	2 710,018
Plus ou moins values réalisées sur titres	(13 877,668)
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	(10 232,601)

Capital au 30-09-2011

Montant	15 440 513,218
Nombre de titres	157 327
Nombre d'actionnaires	287