



Bulletin Officiel

N° 3992 Vendredi 02 Decembre 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

| | |
|--|-----|
| COMMUNIQUE DU CMF | |
| DECISION DE SANCTION FINACORP | 2 |
| AGREMENTS ACCORDES PAR LE CMF | 3 |
| AVIS DU CMF | 3 |
| EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE | |
| UIB 2011-2 - | 4-5 |
| COURBE DES TAUX | 6 |
| VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM | 7-8 |

COMMUNIQUE DU CMF

DECISION DE SANCTION

Le Collège du Conseil du Marché Financier érigé en Conseil de discipline, a décidé, lors de sa réunion du 15 novembre 2011, d'infliger un blâme à l'encontre de la société d'intermédiation FINACORP en la personne de son représentant légal et ce, pour avoir inobservé des dispositions légales et réglementaires relatives à l'obligation de disposer des fonds nécessaires dans un compte spécifique aux clients avant l'exécution d'ordres d'achat et à l'interdiction d'utilisation des fonds des clients pour compte propre.

قرار عقوبة

بلاغ من هيئة السوق المالية

قرّر مجلس هيئة السوق المالية المنعقد بتاريخ 15 نوفمبر 2011 كمجلس تأديب، تسليط عقوبة التوبيخ على شركة الوساطة بالبورصة "فيناكورب" في شخص ممثلها القانوني وذلك من أجل خرق أحكام قانونية وترتيبية تتعلق بواجب حيازتها للأموال اللازمة في حساب خاص بالحرفاء قبل تنفيذ أوامر الشراء وبتحجير استعمال أموال الحرفاء للحساب الخاص.

COMMUNIQUE DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'OPCVM

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 28 juillet 2011, d'agrèer le fonds suivant :

FCPR TARI9I FUND
Fonds Commun de Placement à Risque
régé par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.
Siège Social : Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage
Les Berges du Lac 1053 - Tunis

SAGES SA et STB ont obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 28 juillet 2011, pour la création d'un Fonds Commun de Placement à Risque, dénommé «FCPR-TARI9I FUND» d'un montant de 5 000 000 dinars divisé en 5 000 parts de 1 000 dinars chacune.

AGREMENT DE CONSTITUTION DE SOCIETES DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 25 novembre 2011, d'agrèer les sociétés de gestion suivantes :

AXIS INVESTISSEMENT
Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régé par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.
Siège Social : 67, Avenue Mohamed V, 1002 - Tunis.

AXIS CAPITAL a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 25 novembre 2011, pour la création d'une société de gestion, dénommé « AXIS INVESTISSEMENT » d'un capital social de 200 000 dinars divisé en 2 000 actions de 100 dinars chacune.

MAXULA GESTION
Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régé par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.
Siège Social : Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac.

MAXULA BOURSE a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 25 novembre 2011, pour la création d'une société de gestion, dénommé « MAXULA GESTION » d'un capital social de 200 000 dinars divisé en 2 000 actions de 100 dinars chacune.

AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 25 novembre 2011, d'agrèer la nomination de Monsieur Ali BEN DALY en tant que responsable du contrôle de la conformité et du contrôle interne au sein de FIDELIUM FINANCE.

AGREMENT DE CHANGEMENT DU DIRIGEANT D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 25 novembre 2011, d'agrèer la nomination de Monsieur Tahar BEN HATIRA en tant que Président Directeur Général de IKDAM GESTION.

2011 - AC - 45

AVIS DU CMF

Il est porté à la connaissance du public que le collège du Conseil du Marché Financier réuni le 25 novembre 2011 a décidé de donner son accord sur la nomination par la société d'intermédiation en bourse «Cofib Capital Finance- CCF » de Madame **Faten Ben ROMDHANE** en tant que responsable de contrôle.

2011 - AC - 44

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : **Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

EMPRUNT OBLIGATAIRE « UIB 2011-2 »

L'Assemblée Générale Ordinaire de l'Union Internationale de Banques tenue le 23/06/2011 a autorisé l'émission d'emprunts obligataires par la banque jusqu'à concurrence de 200 000 000 dinars au cours des exercices 2011, 2012 et 2013 et a délégué au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation au directeur général, les pouvoirs nécessaires pour procéder à l'émission de ces emprunts en une ou plusieurs fois et d'en arrêter et fixer les conditions et les modalités.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni en date du 22/07/2011 a autorisé l'émission d'un emprunt obligataire de 50 000 000 dinars susceptible d'être porté à un montant de 75 000 000 dinars, dans le cas où les conditions du marché le permettraient, moyennant un taux de coupon de 5,90% et une durée de 7 ans. Le conseil a délégué au Directeur Général le pouvoir de modifier, le cas échéant, les modalités de l'emprunt de manière à tenir compte de la conjoncture et des conditions du marché.

Dans le cadre de la délégation de pouvoir du Conseil d'Administration du 22/07/2011, la Direction Générale a fixé le montant de l'emprunt obligataire « UIB 2011-2 » à 50 000 000 dinars et pouvant être porté à 75 000 000 dinars, sur une durée de 7 ans et un taux d'intérêt de 5,90% brut l'an.

Dénomination de l'emprunt : « UIB 2011-2 ».

Montant : 50 000 000 de dinars, et susceptible d'être porté à un montant maximum de 75 000 000 dinars.

Prix d'émission : 100 dinars par obligation déduction faite des intérêts courus entre la date effective de souscription et de libération et le **30/01/2012** date limite de clôture des souscriptions.

Prix de remboursement : 100 dinars par obligation.

Forme des obligations : Les obligations sont nominatives.

Taux d'intérêt : 5,90% brut l'an.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) : Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir.

Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Ce taux est de 5,90% l'an pour le présent emprunt.

Durée totale : Les obligations « UIB 2011-2 » du présent emprunt sont émises pour une durée de 7 ans.

Durée de vie moyenne : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Cette durée est de 3,999 ans pour le présent emprunt.

Duration (souscription à taux fixe) : La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations de taux d'intérêts.

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de 3,583 années.

- Suite -

Date de jouissance en intérêts : Chaque obligation portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **30/01/2012** seront décomptés et payés à cette dernière date. Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de cotation en bourse est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **30/01/2012** et ce même en cas de prorogation de cette date.

Amortissement et remboursement : Toutes les obligations émises seront remboursables à raison de 14,290 dinars par obligation à partir de la première année de la date limite de clôture des souscriptions effectives jusqu'à la sixième année et de 14,260 dinars la 7ème année.

Paiement : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **30/01** de chaque année. Le premier remboursement en capital et le premier paiement en intérêts auront lieu le **30/01/2013**.

Les paiements des intérêts et le remboursement du capital sont effectués auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM.

Période de souscriptions et de versements : Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **16/12/2011** et clôturées au plus tard le **30/01/2012**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (75 000 000 dinars) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis soit un maximum de 750 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 50 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **30/01/2012**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la banque à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 50 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **30/01/2012**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **14/02/2012** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la banque.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis dès la clôture effective des souscriptions.

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public : Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **16/12/2011** aux guichets d'AXIS Capital Bourse, sise au 67, Avenue Mohamed V 1002 Tunis, de BNA Capitaux, sise au Complexe Le Banquier Avenue Tahar Haddad Les Berges Du Lac 1053 Tunis.

Tenue des comptes en valeurs mobilières : L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues et la tenue du registre des obligations de l'emprunt obligataire « UIB 2011-2 » seront assurés par le Back office marché de l'UIB.

Notation : le présent emprunt obligataire n'est pas noté.

Cotation en bourse : Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, L'Union Internationale de Banques s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, Axis Capital Bourse en vue de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « UIB 2011-2 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par la STICODEVAM : L'Union Internationale de Banques s'engage dès la clôture de l'emprunt « UIB 2011-2 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de la STICODEVAM en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Un prospectus d'émission et d'admission au marché obligataire de la cote de la Bourse constitué de la note d'opération visée par le CMF sous le n° **11-0757** en date du **1^{er} décembre 2011**, du document de référence « UIB 2011 » enregistré par le CMF sous le n° **11-002** en date du **15 juillet 2011** et de son actualisation enregistrée par le CMF le **1^{er} décembre 2011** sous le n° **11-002/A001** seront mis à la disposition du public, sans frais, auprès de l'UIB, 65, Avenue Habib Bourguiba - 1001 TUNIS ; de la BNA Capitaux - intermédiaire en Bourse, Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis ; de Axis Capital Bourse, Intermédiaire en bourse, 67, Avenue Mohamed V – 1002 Tunis et sur le site Internet du CMF : www.cmf.org.tn.

| |
|-------------|
| AVIS |
|-------------|

COURBE DES TAUX DU 02 DECEMBRE 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 | 3,204% | | |
| TN0008002487 | BTC 52 SEMAINES 28/02/2012 | | 3,447% | |
| TN0008000192 | BTA 6 ans "6% 15 mars 2012" | | 3,491% | 1 006,420 |
| TN0008002495 | BTC 52 SEMAINES 27/03/2012 | | 3,525% | |
| TN0008002503 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2012 | | 3,603% | |
| TN0008002529 | BTC 52 SEMAINES 29/05/2012 | | 3,701% | |
| TN0008002545 | BTC 52 SEMAINES 07/08/2012 | | 3,896% | |
| TN0008002552 | BTC 52 SEMAINES 04/09/2012 | | 3,974% | |
| TN0008002560 | BTC 52 SEMAINES 02/10/2012 | | 4,052% | |
| TN0008002578 | BTC 52 SEMAINES 23/10/2012 | | 4,111% | |
| TN0008002586 | BTC 52 SEMAINES 27/11/2012 | 4,209% | | |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013" | | 4,331% | 1 007,770 |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013" | | 4,584% | 1 026,131 |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 " | | 4,802% | 1 058,427 |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 " | | 4,903% | 1 079,253 |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015" | | 5,157% | 1 052,535 |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015" | 5,446% | | 984,538 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016" | | 5,530% | 989,039 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016 | | 5,649% | |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017" | | 5,802% | 1 043,555 |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018" | 6,057% | | 968,995 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 6,063% | |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 6,071% | 966,588 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 6,181% | 1 053,165 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | 6,190% | | 954,093 |

^[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 | 139,121 | 139,131 | | |
| 2 FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 11,838 | 12,210 | 12,211 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,214 | 1,250 | 1,251 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | |
| 4 SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 32,630 | 33,746 | 33,749 | | |
| 5 SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 44,802 | 46,159 | 46,163 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | |
| 6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | AXIS GESTION | 28/03/08 | 163,775 | 161,483 | 161,292 | | |
| 7 FCP AXIS TUNISIE INDICE | AXIS GESTION | 28/03/08 | 669,080 | 544,938 | 544,499 | | |
| 8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 140,431 | 132,515 | 132,308 | | |
| 9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 130,841 | 125,907 | 125,859 | | |
| 10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 116,956 | 115,267 | 115,223 | | |
| 11 FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 115,164 | 113,439 | 113,395 | | |
| 12 FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 109,195 | 94,796 | 94,679 | | |
| 13 FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 165,054 | 153,410 | 153,808 | | |
| 14 FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 95,368 | 98,723 | 98,583 | | |
| 15 FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | - | 102,094 | 102,065 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | |
| 16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 279,506 | 1 287,323 | 1 286,887 | | |
| 17 FCP AXIS CAPITAL PROTEGE | AXIS GESTION | 05/02/04 | 2 218,986 | 2 201,689 | 2 211,625 | | |
| 18 FCP AMEN PERFORMANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 107,368 | 107,111 | 106,929 | | |
| 19 FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 122,479 | 112,374 | 111,791 | | |
| 20 FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 122,906 | 122,081 | 121,867 | | |
| 21 FCP FINA 60 | FINACORP | 28/03/08 | 1 153,132 | 1 180,975 | 1 181,826 | | |
| 22 FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 129,272 | 124,606 | 124,586 | | |
| 23 AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 14,956 | 14,848 | 14,810 | | |
| 24 FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | TUNISIE VALEURS | 23/03/09 | 5 844,815 | 5 783,448 | 5 785,484 | | |
| 25 FCP VALEURS SERENITE 2013 | TUNISIE VALEURS | 15/01/08 | 6 613,950 | 6 633,487 | 6 633,312 | | |
| 26 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,293 | 2,233 | 2,226 | | |
| 27 FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 1,846 | 1,846 | 1,845 | | |
| 28 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,162 | 1,143 | 1,136 | | |
| 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 | 107,460 | 107,470 |
| 30 AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 02/10/95 | 23/03/11 | 3,758 | 104,529 | 104,120 | 104,131 |
| 31 AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 15/03/11 | 3,741 | 105,198 | 104,935 | 104,945 |
| 32 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTJARI GESTION | 01/11/00 | 10/05/11 | 3,719 | 103,030 | 102,801 | 102,810 |
| 33 TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GEREE | 07/05/07 | 04/04/11 | 4,309 | 103,814 | 102,977 | 102,987 |
| 34 SICAV AXIS TRÉSORERIE | AXIS GESTION | 01/09/03 | 30/05/11 | 3,301 | 107,102 | 106,951 | 106,960 |
| 35 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 09/05/11 | 3,997 | 103,928 | 103,480 | 103,490 |
| 36 SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 18/04/11 | 3,925 | 103,973 | 103,611 | 103,621 |
| 37 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 18/04/11 | 3,882 | 104,106 | 103,767 | 103,777 |
| 38 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 30/06/11 | 3,730 | 105,976 | 105,277 | 105,285 |
| 39 GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 16/05/11 | 4,000 | 102,920 | 102,280 | 102,290 |
| 40 CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 21/03/11 | 4,067 | 104,302 | 103,880 | 103,890 |
| 41 FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 31/05/11 | 3,622 | 104,065 | 103,637 | 103,645 |
| 42 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI | 07/10/98 | 19/05/11 | 3,588 | 106,546 | 106,342 | 106,352 |
| 43 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 11/04/11 | 3,798 | 106,200 | 105,583 | 105,593 |
| 44 MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 27/05/11 | 2,720 | 102,642 | 102,654 | 102,661 |
| 45 SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 27/04/11 | 3,597 | 102,948 | 102,501 | 102,505 |
| 46 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 27/05/11 | 3,910 | 104,540 | 103,950 | 103,959 |
| 47 SICAV BH OBLIGATAIRE | SIFIB-BH | 10/11/97 | 16/05/11 | 3,915 | 102,457 | 102,098 | 102,108 |
| 48 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | SIFIB BH | 06/07/09 | 25/05/11 | 6,167 | 106,156 | 103,007 | 103,016 |

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 | 103,536 | 103,544 |
| 50 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 16/05/11 | 3,963 | 102,745 | 102,247 | 102,257 |
| 51 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 05/05/11 | 3,774 | 104,552 | 103,959 | 103,968 |
| 52 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 27/05/11 | 3,497 | 104,763 | 104,399 | 104,406 |
| 53 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 25/05/11 | 3,291 | 102,001 | 101,747 | 101,756 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 54 | FCP SALAMMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,370 | 10,536 | 10,488 | 10,489 |
| 55 | FCP AXIS AAA | AXIS GESTION | 10/11/08 | 23/05/11 | 4,084 | 104,067 | 103,341 | 103,350 |
| 56 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 102,437 | 102,446 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 57 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 4,185 | 102,112 | 101,204 | 101,271 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 58 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 31/05/11 | 0,880 | 75,602 | 75,216 | 75,270 |
| 59 | ATTIJARI VALEURS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 2,808 | 155,524 | 148,108 | 147,931 |
| 60 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 31,572 | 1 553,686 | 1 469,375 | 1 467,050 |
| 61 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 18/04/11 | 2,720 | 112,581 | 113,586 | 113,552 |
| 62 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 01/11/01 | 18/04/11 | 1,563 | 116,359 | 115,330 | 115,289 |
| 63 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 08/12/93 | 09/05/11 | 0,755 | 95,575 | 90,965 | 90,796 |
| 64 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 21/03/11 | 0,375 | 16,523 | 16,282 | 16,279 |
| 65 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 27/04/11 | 4,334 | 277,442 | 270,930 | 270,735 |
| 66 | SICAV BH PLACEMENT | SIFIB-BH | 22/09/94 | 16/05/11 | 2,012 | 51,249 | 46,182 | 46,035 |
| 67 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 28/05/10 | 0,184 | 2 257,144 | 2 370,488 | 2 363,958 |
| 68 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 12/05/11 | 1,386 | 78,987 | 79,289 | 79,064 |
| 69 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 10/05/11 | 1,293 | 58,113 | 58,130 | 58,068 |
| 70 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 25/05/11 | 1,516 | 103,331 | 101,621 | 101,631 |
| 71 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 25/05/11 | 1,992 | 113,779 | 111,663 | 111,644 |
| 72 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 25/05/11 | 0,115 | 110,018 | 104,330 | 104,280 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 73 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,210 | 11,692 | 11,687 | 11,688 |
| 74 | FCP IRADETT 50 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,160 | 12,686 | 12,659 | 12,679 |
| 75 | FCP IRADETT 100 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,030 | 16,636 | 16,906 | 16,918 |
| 76 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,270 | 17,197 | 16,801 | 16,805 |
| 77 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 10/05/11 | 0,102 | 12,356 | 11,993 | 11,974 |
| 78 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | - | 10,121 | 10,109 |
| 79 | ATTIJARI FCP HARMONIE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | - | 10,097 | 10,094 |
| 80 | ATTIJARI FCP SERENITE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | - | 10,100 | 10,097 |
| 81 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,681 | 131,919 | 124,332 | 124,288 |
| 82 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,058 | 127,744 | 123,454 | 123,427 |
| 83 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | - | - | - | 10,188 | 10,178 |
| 84 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 28/04/11 | 0,942 | 128,457 | 116,954 | 116,916 |
| 85 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 27/05/11 | 0,137 | 20,621 | 19,646 | 19,643 |
| 86 | FCP AL IMITIEZ | TSI | 01/07/11 | - | - | - | 103,048 | 103,238 |
| 87 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | - | - | - | 103,261 | 103,406 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 88 | FCP AMEN PREVOYANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 08/06/11 | 3,925 | 102,358 | 99,006 | 98,939 |
| 89 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | - | - | - | 107,350 | 107,141 |
| 90 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 18/04/11 | 3,064 | 150,176 | 143,424 | 142,712 |
| 91 | AL AMANAH ETHICAL FCP | CGF | 25/05/09 | 06/06/11 | 0,045 | 10,417 | 10,580 | 10,575 |
| 92 | AL AMANAH EQUITY FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 1,870 | 123,909 | 115,802 | 115,592 |
| 93 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 3,135 | 117,002 | 114,641 | 114,629 |
| 94 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 102,341 | 102,427 |
| 95 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 100,000 | 101,866 | 101,649 |
| 96 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,011 | 184,646 | 183,565 | 182,361 |
| 97 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,195 | 162,241 | 163,857 | 163,526 |
| 98 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 2,611 | 140,166 | 141,942 | 141,852 |
| 99 | MAC EXCELLENCE FCP | MAC SA | 28/04/06 | 30/05/11 | 177,508 | 10 740,784 | 9 995,781 | 9 914,261 |
| 100 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 192,968 | 199,803 | 196,436 |
| 101 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 109,114 | 134,525 | 134,491 |
| 102 | FCP SMART EQUITY | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/09/09 | - | - | 1 439,547 | 1 517,465 | 1 508,568 |
| 103 | FCP SAFA | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | - | - | - | 105,072 | 104,953 |
| 104 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582 | 107,049 | 100,199 | 99,692 |
| 105 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 20/07/11 | 2,927 | 107,735 | 115,831 | 115,975 |
| 106 | TUNISIAN EQUITY FUND FCP | UGFS-NA | 30/11/09 | 31/05/11 | 71,780 | 10 395,971 | 10 228,663 | 10 189,393 |

**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