



Bulletin Officiel

N° 4014 Mardi 03 Janvier 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

| | |
|---|-------|
| COMMUNIQUE DE LA BCT ET DU CMF | 2 |
| DECISION GENERALE DU CMF N° 15 | 3-7 |
| AVIS DU CMF | |
| DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS | |
| TUNISIAN PRUDENCE FUND | 8 |
| COMMUNIQUE DE PRESSE | |
| BANQUE DE TUNISIE | 9 |
| ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE | |
| SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES - SOTUVER - | 10 |
| COURBE DES TAUX | 10 |
| VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM | 11-12 |

COMMUNIQUE

**Communiqué de la Banque Centrale de Tunisie
et du Conseil du Marché Financier**

Constatant l'apparition de sollicitations de collecte d'épargne, de placement, d'association et d'offres de formation de trading sur un portefeuille virtuel, par le biais de démarchage ou de publicité par voie de presse ou d'internet, la Banque Centrale de Tunisie et le Conseil du Marché Financier attirent l'attention du public et recommandent aux investisseurs de s'assurer, avant de s'engager financièrement, que les auteurs des sollicitations et les produits ou services offerts sont en conformité avec la législation tunisienne et respectent les règles élémentaires de protection des investisseurs.

A défaut, la Banque Centrale de Tunisie et le Conseil du Marché Financier invitent les investisseurs à ne pas donner suite à ces sollicitations ni à les relayer auprès de tiers sous quelque forme que ce soit, sachant que lesdites sollicitations, souvent accompagnées de promesses de gains spectaculaires ou garantis afin d'inciter le public à investir, sont susceptibles de constituer des opérations de malversation.

قرار عام عدد 15 لهيئة السوق المالية بتاريخ 25 نوفمبر 2011 يتعلق بأحكام إستثنائية بخصوص تطبيق القرار العام عدد 4 لهيئة السوق المالية بتاريخ 24 أبريل 2000 المتعلق بقائمة الأنشطة التي تستوجب مسك بطاقة مهنية من قبل الأشخاص الذين هم تحت سلطة وسيط البورصة أو العاملين لحسابه وكذلك شروط تسليمها وسحبها.

إن مجلس هيئة السوق المالية المنعقد بتاريخ 25 نوفمبر 2011،

بعد اطلاعه على القانون عدد 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية كما تم تنقيحه بالنصوص اللاحقة وخاصة الفصول 28 و 31 و 48 و 58 منه، وعلى القانون عدد 96 لسنة 2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 والمتعلق بتدعيم سلامة العلاقات المالية،

وعلى الأمر عدد 2478 لسنة 1999 المؤرخ في غرة نوفمبر 1999 والمتعلق بضبط النظام الأساسي لوسطاء البورصة كما تم تنقيحه بالأمر عدد 1678 لسنة 2007 المؤرخ في 5 جويلية 2007 وخاصة الفصول 26 و 27 و 28 منه،

وعلى القرار العام عدد 4 لهيئة السوق المالية المؤرخ في 24 أبريل 2000 المتعلق بقائمة الأنشطة التي تستوجب مسك بطاقة مهنية من قبل الأشخاص الذين هم تحت سلطة وسيط البورصة أو العاملين لحسابه وكذلك شروط تسليمها و سحبها،

يصدر القرار العام الآتي نصه:

الفصل الأول :

يتعين على وسطاء البورصة الذين يوظفون، في تاريخ نشر هذا القرار العام، أشخاصا يمارسون نشاط التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير دون أن يكونوا ماسكين للبطاقات المهنية اللازمة لممارسة هذا النشاط، تسوية وضعياتهم في أجل أقصاه اثنا عشر شهرا.

الفصل 2 :

يمكن للأشخاص الطبيعيين الذين هم تحت سلطة وسيط البورصة أو العاملين لحسابه والذين يمارسون، في تاريخ نشر هذا القرار العام، نشاط التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير، أن يتحصلوا على بطاقات مهنية خصوصية تخول لهم ممارسة نشاط التصرف في محافظ الأوراق المالية المتكونة حصريا من أصناف الأوراق المالية المتداول ببورصة الأوراق المالية بتونس في تاريخ نشر هذا القرار العام، وذلك إذا ما استوفوا أحد الشرطين التاليين:

- أن يكونوا قد مارسوا بصفة فعلية نشاط التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير لمدة لا تقل عن ثمانية سنوات خلال العشر سنوات الأخيرة،
- أو يكونوا قد مارسوا بصفة فعلية نشاط التصرف في محافظ الأوراق المالية لفائدة الغير لمدة لا تقل عن خمس سنوات خلال السبع سنوات الأخيرة وأن يكونوا متحصلين على شهادة الأستاذية أو ما يعادلها.

وبغرض الحصول على البطاقة المهنية المشار إليها أعلاه، يتعين على وسيط البورصة أن يتقدم إلى جمعية وسطاء البورصة، بمطلب تحت مسؤوليته، وباسم كل مترشح ويكون هذا المطلب ممضى من قبل المترشح ومصحوبا بالوثائق التالية:

- نسخة من بطاقة التعريف الوطنية للمترشح،
- سيرة ذاتية مفصلة للمترشح تصف مهامه وإنجازاته من حيث عدد وقيمة الحسابات الموضوعية تحت تصرفه علاوة على إستراتيجيات التصرف التي اعتمدها. ويجب أن تكون السيرة الذاتية ممضاة من قبل المترشح وتتضمن عبارة «إني الممضي أسفله (الإسم واللقب) أصرح بأن المعلومات الواردة بهاته السيرة الذاتية صحيحة وأقر بأن كل تصريح زائف يؤدي إلى إلغاء ترشحي»،
- أية وثيقة تثبت العلاقة الشغلية مع المؤجر الحالي والسابق إن وجد. وتبين هذه الوثيقة مهام المترشح والأعمال المنجزة من قبله.

ويمكن لجمعية وسطاء البورصة أن تطلب من المترشح مدّه ا بكل معلومة أو وثيقة إضافية لدراسة الملف.

ويبقى الإجراء الاستثنائي الوارد بهذا الفصل ساري المفعول ثلاثة أشهر بعد نشر هذا القرار العام بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية.

ويمكن أن يتمتع بهذا الإجراء الاستثنائي كل وسيط بالبورصة قام بإيداع مطلب خلال مدة الثلاثة أشهر المشار إليها أعلاه شريطة أن يستوفي المترشح شروط المنح المحددة بهذا الفصل.

الفصل 3 :

ينشر هذا القرار العام بالنشرية الرسمية لهيئة السوق المالية بعد التأشير علي من طرف وزير المالية.

عن مجلس هيئة السوق المالية

تأشيرة وزير المالية

Décision générale du Conseil du Marché Financier n°15 du 25 novembre 2011 portant dispositions exceptionnelles d'application de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°04 du 24 avril 2000 relative à la liste des activités dont l'exercice requiert la détention d'une carte professionnelle pour les personnes placées sous l'autorité d'un intermédiaire en bourse ou agissant pour son compte ainsi que les conditions de délivrance et de retrait de ces cartes.

Le Collège du Conseil du Marché Financier, réuni le 25 novembre 2011,

Vu la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents et notamment ses articles 28, 31, 48 et 58 ;

Vu la loi n° 2005 - 96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières ;

Vu le décret n° 99-2478 du 1er novembre 1999 portant statut des intermédiaires en bourse tel que modifié par le décret n° 2007-1678 du 5 juillet 2007 et notamment ses article 26, 27 et 28 ;

Vu la décision générale du Conseil du Marché Financier n° 04 du 24 avril 2000 relative à la liste des activités dont l'exercice requiert la détention d'une carte professionnelle pour les personnes placées sous l'autorité d'un intermédiaire en bourse ou agissant pour son compte ainsi que les conditions de délivrance et de retrait de ces cartes ;

Décide,

- Suite -

Article premier:

Les intermédiaires en bourse qui, à la date de la publication de la présente décision générale, emploient des personnes exerçant l'activité de gestion de portefeuille de valeurs mobilières pour le compte de tiers et qui ne détiennent pas de cartes pour exercer ladite activité, disposent d'un délai de 12 mois pour régulariser leurs situations.

Article 2:

Les personnes physiques placées sous l'autorité d'un intermédiaire en bourse ou agissant pour son compte et exerçant à la date de la publication de la présente décision générale, l'activité de gestion de portefeuille de valeurs mobilières pour le compte de tiers, peuvent obtenir une carte professionnelle spécifique correspondant exclusivement à la gestion des catégories de valeurs mobilières négociées sur la bourse des valeurs mobilières de Tunis à la date de publication de la présente décision générale, dès lors qu'elles répondent à l'une des conditions suivantes :

- avoir exercé effectivement l'activité de gestion de portefeuilles en valeurs mobilières pour le compte de tiers pendant au moins huit années durant les dix dernières années ou,
- avoir exercé effectivement l'activité de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers pendant au moins cinq années durant les sept dernières années et avoir une maîtrise ou un diplôme équivalent ;

- Suite -

En vue de l'obtention de cette carte, l'intermédiaire en bourse transmet, sous sa responsabilité, à l'association des intermédiaires en bourse au nom de chaque candidat, une demande de délivrance d'une carte professionnelle signée par le candidat et accompagnée d'un dossier comprenant :

- Une copie de la pièce d'identité du candidat ;
- Un curriculum vitae détaillé du candidat relatant les tâches exécutées ainsi que les réalisations en termes de nombre et de volume des comptes gérés ainsi que les stratégies de gestion utilisées. Le curriculum vitae doit être signé par le candidat et comporter la mention « je soussigné (nom & prénom) déclare que les informations contenues dans le présent curriculum vitae sont exactes et je reconnais que toute fausse déclaration entraîne l'annulation de ma candidature »;
- Tout document justifiant la relation de travail avec l'employeur actuel et les employeurs précédents, le cas échéant, comportant les tâches et missions exécutées par le candidat.

L'association des intermédiaires en bourse peut exiger du candidat tout renseignement ou document complémentaire pour l'instruction du dossier.

La mesure exceptionnelle prévue par cet article demeure valable trois mois après la publication de la présente décision générale au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier.

Est susceptible de bénéficier de cette mesure exceptionnelle et sous réserve de remplir les conditions d'octroi prévues par le présent article, tout intermédiaire en bourse ayant déposé une demande de délivrance de carte dans le délai de trois mois susvisé.

Article 3 :

La présente décision générale sera publiée au Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier après visa du Ministre des Finances.

Visa du Ministre des Finances

Pour le Collège du Conseil du Marché Financier

AVIS DU CMF

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**TUNISIAN PRUDENCE FUND
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°24-2011
du 07 septembre 2011**

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts du FCP **TUNISIAN PRUDENCE FUND** aura lieu le **02 janvier 2012**

TUNISIAN PRUDENCE FUND présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

| | |
|--------------------------------|--|
| Dénomination | : TUNISIAN PRUDENCE FUND |
| Forme juridique | : Fonds Commun de Placement -FCP- |
| Type | : OPCVM de distribution |
| Catégorie | : FCP Mixte |
| Objet | : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds. |
| Législation applicable | : Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. |
| Adresse | : Rue du Lac Biwa, immeuble Fraj 2 ^{ème} étage – Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Montant initial | : 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune |
| Référence de l'agrément | : Agrément n°24-2011 du 07 septembre 2011 |
| Date de constitution | : 14 décembre 2011 |
| Durée de vie | : 10 ans |
| Fondateurs | : United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS-NA) et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) |
| Gestionnaire | : United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS-NA) - Rue du Lac Biwa, immeuble Fraj 2 ^{ème} étage – Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Dépositaire | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) - 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis |
| Distributeur (s) | : United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS-NA) - Rue du Lac Biwa, immeuble Fraj 2 ^{ème} étage – Les Berges du Lac 1053 Tunis |

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription ou de rachat est égal à la valeur liquidative nette de toute commission (en franchise totale des droits d'entrée et de sortie).

Pour plus d'informations sur FCP TUNISIAN PRUDENCE FUND, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°11-0763 en date du 30 décembre 2011 sera mis à la -disposition du public auprès de United Gulf Financial Services-North Africa (UGFS-NA).

AVIS DES SOCIETESCOMMUNIQUE DE PRESSE**BANQUE DE TUNISIE**

Siège social : 2, rue de Turquie –1001 Tunis

La Banque de Tunisie informe ses actionnaires qu'elle vient de faire l'objet d'un contrôle fiscal approfondi concernant l'exercice 2007.

En date du 30 décembre 2011, l'administration fiscale a notifié à la Banque un redressement d'un montant de 11.321 mille dinars en principal, outre les pénalités estimées à 6.645 mille dinars.

L'essentiel du montant notifié a été basé sur les deux points suivants :

- L'administration fiscale n'a pas accepté la constitution par la Banque de provisions pour créances douteuses et litigieuses sans tenir compte de certaines garanties jugées difficilement réalisables. Il est important de signaler à cet égard que la Banque de Tunisie a constitué ces provisions dans la limite de la créance comptabilisée et en parfait respect des normes prudentielles fixées par la Banque Centrale de Tunisie.
- L'administration fiscale a rejeté la déductibilité des réinvestissements effectués en 2007 en franchise d'impôt malgré le respect total par la Banque de toutes les dispositions réglementaires en la matière. En effet, la Banque de Tunisie n'a pas distribué le montant des bénéfiques réinvestis et a affecté dans un compte de réserves un montant qui dépasse largement les réinvestissements exonérés de 2007.

La Banque de Tunisie conteste le résultat de ce contrôle fiscal et prendra toutes les mesures nécessaires pour la défense de ses intérêts, étant totalement convaincue de la régularité des opérations citées ci-dessus.

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

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES SOTUVER-

Siège Social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchargua- Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries – SOTUVER- porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Extraordinaire se tiendra le mardi 10 janvier 2012 à 15 heures, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise avenue principale, 2053 Les Berges Du Lac -Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital social en numéraire
- Pouvoirs au Conseil d'Administration pour réaliser cette augmentation du capital
- Modification des statuts
- Pouvoirs en vue des formalités de dépôt et de publication.

2011 - AS - 1083

AVIS

COURBE DES TAUX DU 03 JANVIER 2012

| 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 | 3,275% | | |
| TN0008002487 | BTC 52 SEMAINES 28/02/2012 | | 3,415% | |
| TN0008000192 | BTA 6 ans "6% 15 mars 2012" | | 3,455% | 1 004,558 |
| TN0008002495 | BTC 52 SEMAINES 27/03/2012 | | 3,486% | |
| TN0008002503 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2012 | | 3,557% | |
| TN0008002529 | BTC 52 SEMAINES 29/05/2012 | | 3,646% | |
| TN0008002545 | BTC 52 SEMAINES 07/08/2012 | | 3,824% | |
| TN0008002552 | BTC 52 SEMAINES 04/09/2012 | | 3,895% | |
| TN0008002560 | BTC 52 SEMAINES 02/10/2012 | | 3,966% | |
| TN0008002578 | BTC 52 SEMAINES 23/10/2012 | | 4,019% | |
| TN0008002586 | BTC 52 SEMAINES 27/11/2012 | | 4,108% | |
| TN0008002594 | BTC 52 SEMAINES 25/12/2012 | 4,179% | | |
| TN0008002602 | BTC 52 SEMAINES 15/01/2013 | 4,193% | | |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013" | | 4,265% | 1 008,174 |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013" | | 4,542% | 1 025,728 |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 " | | 4,783% | 1 057,044 |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 " | | 4,894% | 1 077,152 |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015" | | 5,173% | 1 050,832 |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015" | 5,491% | | 983,427 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016" | | 5,573% | 987,898 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016 | | 5,688% | |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017" | | 5,836% | 1 041,489 |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018" | 6,084% | | 967,935 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 6,089% | |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 6,097% | 965,712 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 6,195% | 1 051,984 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | 6,203% | | 953,504 |

^[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 30/12/2011 | VL antérieure | Dernière VL | | |
|---|----------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|---------|
| OPCVM DE CAPITALISATION | | | | | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 1 | TUNISIE SICAV | TUNISIE VALEURS | 20/07/92 | 139,456 | 139,486 | 139,497 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 2 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 12,243 | 12,246 | 12,247 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 3 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,254 | 1,253 | 1,254 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 4 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 33,855 | 33,865 | 33,868 | | |
| 5 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 46,265 | 46,276 | 46,279 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 6 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | AXIS GESTION | 28/03/08 | 161,841 | 161,990 | 162,406 | | |
| 7 | FCP AXIS TUNISIE INDICE | AXIS GESTION | 02/04/08 | 553,356 | 554,100 | 557,021 | | |
| 8 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 132,650 | 132,745 | 132,977 | | |
| 9 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 126,190 | 126,269 | 126,333 | | |
| 10 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 115,695 | 115,735 | 115,821 | | |
| 11 | FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 113,779 | 113,838 | 113,910 | | |
| 12 | FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 94,632 | 94,793 | 94,781 | | |
| 13 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 152,627 | 152,631 | 151,789 | | |
| 14 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 98,790 | 98,834 | 98,863 | | |
| 15 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 102,658 | 102,673 | 102,761 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 16 | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 288,506 | 1 288,506 | 1 290,803 | | |
| 17 | FCP AXIS CAPITAL PROTEGE | AXIS GESTION | 05/02/04 | 2 229,791 | 2 224,396 | 2 229,791 | | |
| 18 | FCP AMEN PERFORMANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 106,792 | 106,924 | 106,792 | | |
| 19 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 110,906 | 110,906 | 111,074 | | |
| 20 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 121,415 | 121,415 | 121,559 | | |
| 21 | FCP FINA 60 | FINA CORP | 28/03/08 | 1 186,909 | 1 185,817 | 1 186,909 | | |
| 22 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 124,072 | 124,072 | 124,554 | | |
| 23 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 14,796 | 14,796 | 14,852 | | |
| 24 | FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | TUNISIE VALEURS | 23/03/09 | 5 792,770 | 5 792,770 | 5 801,458 | | |
| 25 | FCP VALEURS SERENITE 2013 | TUNISIE VALEURS | 15/01/08 | 6 641,348 | 6 641,348 | 6 655,134 | | |
| 26 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,217 | 2,220 | 2,217 | | |
| 27 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 1,845 | 1,845 | 1,845 | | |
| 28 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,131 | 1,134 | 1,131 | | |
| OPCVM DE DISTRIBUTION | | | | | | | | |
| Dénomination | Gestionnaire | Date d'ouverture | Dernier dividende | | VL au 30/12/2011 | VL antérieure | Dernière VL | |
| | | | Date de paiement | Montant | | | | |
| <i>SICAV OBLIGATAIRES</i> | | | | | | | | |
| 29 | SANADETT SICAV | AFC | 01/11/00 | 31/05/11 | 4,160 | 107,705 | 107,733 | 107,743 |
| 30 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 02/10/95 | 23/03/11 | 3,758 | 104,453 | 104,484 | 104,495 |
| 31 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 15/03/11 | 3,741 | 105,332 | 105,361 | 105,368 |
| 32 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 10/05/11 | 3,719 | 103,098 | 103,109 | 103,138 |
| 33 | TUNISO-EMIRATIE SICAV | AUTO GERE | 07/05/07 | 04/04/11 | 4,309 | 103,394 | 103,423 | 103,428 |
| 34 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | AXIS GESTION | 01/09/03 | 30/05/11 | 3,301 | 107,215 | 107,240 | 107,244 |
| 35 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 09/05/11 | 3,997 | 103,772 | 103,804 | 103,815 |
| 36 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 18/04/11 | 3,925 | 103,897 | 103,926 | 103,932 |
| 37 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 18/04/11 | 3,882 | 104,077 | 104,109 | 104,117 |
| 38 | MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 30/06/11 | 3,730 | 105,536 | 105,564 | 105,578 |
| 39 | GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 16/05/11 | 4,000 | 102,558 | 102,587 | 102,598 |
| 40 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 21/03/11 | 4,067 | 104,185 | 104,216 | 104,226 |
| 41 | FINA O SICAV | FINACORP | 11/02/08 | 31/05/11 | 3,622 | 103,891 | 103,916 | 103,926 |
| 42 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI | 07/10/98 | 19/05/11 | 3,588 | 106,625 | 106,657 | 106,656 |
| 43 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 11/04/11 | 3,798 | 105,870 | 105,897 | 105,906 |
| 44 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 27/05/11 | 2,720 | 102,845 | 102,868 | 102,876 |
| 45 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 27/04/11 | 3,597 | 102,760 | 102,783 | 102,792 |
| 46 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 27/05/11 | 3,910 | 104,226 | 104,254 | 104,274 |
| 47 | SICAV BH OBLIGATAIRE | SIFIB-BH | 10/11/97 | 16/05/11 | 3,915 | 102,393 | 102,424 | 102,434 |
| 48 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | SIFIB BH | 06/07/09 | 25/05/11 | 6,167 | 103,270 | 103,301 | 103,312 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| | | | | | | | | |
|---|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------|------------|------------|------------|
| 49 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 27/05/11 | 3,415 | 103,752 | 103,773 | 103,781 |
| 50 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 16/05/11 | 3,963 | 102,538 | 102,562 | 102,573 |
| 51 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 05/05/11 | 3,774 | 104,231 | 104,260 | 104,268 |
| 52 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 27/05/11 | 3,497 | 104,650 | 104,678 | 104,688 |
| 53 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 25/05/11 | 3,291 | 102,003 | 102,021 | 102,030 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 54 | FCP SALAMMETT PLUS | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,370 | 10,514 | 10,516 | 10,517 |
| 55 | FCP AXIS AAA | AXIS GESTION | 10/11/08 | 23/05/11 | 4,084 | 103,618 | 103,646 | 103,655 |
| 56 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 102,703 | 102,715 | 102,721 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 57 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 4,185 | 101,539 | 101,539 | 101,606 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 58 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 31/05/11 | 0,880 | 75,203 | 75,429 | 75,366 |
| 59 | ATTIJARI VALEURS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 2,808 | 147,820 | 148,205 | 148,634 |
| 60 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/11 | 31,572 | 1 463,682 | 1 467,399 | 1 472,229 |
| 61 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 18/04/11 | 2,720 | 113,852 | 114,023 | 114,202 |
| 62 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 01/11/01 | 18/04/11 | 1,563 | 115,394 | 115,586 | 115,778 |
| 63 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 08/12/93 | 09/05/11 | 0,755 | 91,299 | 91,476 | 91,635 |
| 64 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 21/03/11 | 0,375 | 16,380 | 16,382 | 16,395 |
| 65 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 27/04/11 | 4,334 | 273,836 | 274,320 | 274,279 |
| 66 | SICAV BH PLACEMENT | SIFIB-BH | 22/09/94 | 16/05/11 | 2,012 | 46,324 | 46,411 | 46,372 |
| 67 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 28/05/10 | 0,184 | 2 354,600 | 2 360,825 | 2 368,066 |
| 68 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 12/05/11 | 1,386 | 79,795 | 79,946 | 80,142 |
| 69 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 10/05/11 | 1,293 | 58,215 | 58,269 | 58,364 |
| 70 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 25/05/11 | 1,516 | 101,727 | 101,810 | 101,828 |
| 71 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 25/05/11 | 1,992 | 112,003 | 112,157 | 112,259 |
| 72 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 25/05/11 | 0,115 | 104,614 | 104,842 | 104,921 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 73 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,210 | 11,729 | 11,734 | 11,730 |
| 74 | FCP IRADETT 50 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,160 | 12,678 | 12,708 | 12,694 |
| 75 | FCP IRADETT 100 | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,030 | 16,937 | 16,973 | 16,956 |
| 76 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 31/05/11 | 0,270 | 16,905 | 16,954 | 16,954 |
| 77 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 10/05/11 | 0,102 | 12,027 | 12,072 | 12,105 |
| 78 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,142 | 10,142 | 10,150 |
| 79 | ATTIJARI FCP HARMONIE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,126 | 10,126 | 10,129 |
| 80 | ATTIJARI FCP SERENITE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,133 | 10,134 | 10,136 |
| 81 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,681 | 125,099 | 125,273 | 125,342 |
| 82 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 04/07/11 | 1,058 | 124,029 | 124,109 | 124,117 |
| 83 | FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | - | - | 10,196 | 10,220 | 10,229 |
| 84 | FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 28/04/11 | 0,942 | 117,513 | 117,979 | 118,021 |
| 85 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 27/05/11 | 0,137 | 19,772 | 19,802 | 19,856 |
| 86 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | - | - | 101,513 | 101,742 | 101,122 |
| 87 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | - | - | 102,065 | 102,178 | 101,564 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 88 | FCP AMEN PREVOYANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 08/06/11 | 3,925 | 98,979 | 99,019 | 98,979 |
| 89 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | - | - | 106,970 | 107,192 | 106,970 |
| 90 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 18/04/11 | 3,064 | 142,370 | 142,370 | 142,872 |
| 91 | AL AMANAH ETHICAL FCP | CGF | 25/05/09 | 06/06/11 | 0,045 | 10,736 | 10,736 | 10,767 |
| 92 | AL AMANAH EQUITY FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 1,870 | 115,406 | 115,406 | 115,155 |
| 93 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 06/06/11 | 3,135 | 115,213 | 115,213 | 115,445 |
| 94 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 102,389 | 102,371 | 102,389 |
| 95 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | - | - | 101,337 | 101,441 | 101,337 |
| 96 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,011 | 182,341 | 182,341 | 182,412 |
| 97 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 0,195 | 163,739 | 163,739 | 163,749 |
| 98 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 30/05/11 | 2,611 | 142,390 | 142,390 | 142,437 |
| 99 | MAC EXCELLENCE FCP | MAC SA | 28/04/06 | 30/05/11 | 177,508 | 9 931,269 | 9 931,269 | 9 932,573 |
| 100 | MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 195,636 | 195,636 | 195,769 |
| 101 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 135,391 | 135,391 | 134,680 |
| 102 | FCP SMART EQUITY | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/09/09 | - | - | 1 499,251 | 1 499,251 | 1 502,724 |
| 103 | FCP SAFA | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | - | - | 104,083 | 104,006 | 104,083 |
| 104 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582 | 97,771 | 98,188 | 97,771 |
| 105 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 20/07/11 | 2,927 | 115,135 | 115,400 | 115,135 |
| 106 | TUNISIAN EQUITY FUND FCP | UGFS-NA | 30/11/09 | 31/05/11 | 71,780 | 10 118,317 | 10 118,317 | 10 112,701 |

**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