



Bulletin Officiel

N° 4195 Jeudi 20 Septembre 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DU CMF

DESIGNATION D'UN RESPONSABLE

STB MANAGER 2

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP 2

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP 3

BIATCAPITAL PRUDENCE FCP 4

FCP VALEURS QUIETUDE 2017 5

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOMOCER 6-7

COURBE DES TAUX 8

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 9-10

AVIS DU CMF

AGREMENT DE DESIGNATION DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL DE LA SOCIETE STB MANAGER

STB MANAGER
Société de gestion d'OPCVM
Agrément du CMF n° 01-2002 du 19/02/2002
Adresse : Immeuble STB – 34 rue Hédi Karray
Cité des Sciences 1004 El Menzah - Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 13 septembre 2012, d'octroyer son agrément à la société de gestion d'OPCVM STB MANAGER pour la désignation de Monsieur Lebid ZAAFRANE en tant que Président Directeur Général en remplacement de Monsieur Jameleddine MONTACER.

2012 - AC - 55

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°14-2012
du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL CROISSANCE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL CROISSANCE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

| | |
|---------------------------------|--|
| Dénomination | : BIATCAPITAL CROISSANCE FCP |
| 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 | : Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. |
| Adresse | : Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053- Les Berges du Lac-Tunis |
| Montant initial | : 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune |
| Références de l'agrément | : Agrément n° 14-2012 du 12 avril 2012 |
| Date de constitution | : 10 septembre 2012 |
| Durée de vie | : 99 ans |
| Fondateurs | : La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) |
| Gestionnaire | : La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis |
| Dépositaire | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis |
| Distributeurs | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-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 de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL CROISSANCE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0784 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

2012 - AC - 51

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°13-2012
du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

| | |
|---------------------------------|--|
| Dénomination | : BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP |
| 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 | : Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. |
| Adresse | : Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053- Les Berges du Lac-Tunis |
| Montant initial | : 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune |
| Références de l'agrément | : Agrément n° 13-2012 du 12 avril 2012 |
| Date de constitution | : 10 septembre 2012 |
| Durée de vie | : 99 ans |
| Fondateurs | : La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) |
| Gestionnaire | : La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis |
| Dépositaire | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis |
| Distributeurs | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-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 de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0785 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du

Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

AVIS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**BIATCAPITAL PRUDENCE FCP
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°15-2012
du 12 avril 2012**

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **BIATCAPITAL PRUDENCE FCP** a lieu le **17 septembre 2012**.

BIATCAPITAL PRUDENCE FCP présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

| | |
|---------------------------------|--|
| Dénomination | : BIATCAPITAL PRUDENCE FCP |
| 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 | : Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. |
| Adresse | : Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui-1053- Les Berges du Lac-Tunis |
| Montant initial | : 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune |
| Références de l'agrément | : Agrément n° 15-2012 du 12 avril 2012 |
| Date de constitution | : 10 septembre 2012 |
| Durée de vie | : 99 ans |
| Fondateurs | : La BIATCAPITAL et La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) |
| Gestionnaire | : La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-Tunis |
| Dépositaire | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis |
| Distributeurs | : La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) 70-72 Avenue Habib Bourguiba 1000 Tunis La BIATCAPITAL Boulevard principal - Angle rue Turkana et rue Malaoui - 1053-Les Berges du Lac-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 de droits d'entrée ou de sortie).

Pour plus d'informations sur BIATCAPITAL PRUDENCE FCP, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0786 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société BIATCAPITAL, intermédiaire en bourse sise au Boulevard principal-Angle rue Turkana et rue Malaoui -1053 Les Berges du Lac-Tunis et de tous les guichets des agences de la Banque Internationale Arabe de Tunisie.

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

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP VALEURS QUIETUDE 2017
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°12-2012
du 12 avril 2012

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **FCP VALEURS QUIETUDE 2017** aura lieu le **1^{er} octobre 2012**.

FCP VALEURS QUIETUDE 2017 présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

| | |
|--------------------------------|---|
| Dénomination | : FCP VALEURS QUIETUDE 2017 |
| Forme juridique | : Fonds Commun de Placement -FCP- |
| Type | : OPCVM de capitalisation |
| Catégorie | : FCP Mixte à capital garanti |
| Objet | : La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds. |
| Législation applicable | : Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. |
| Adresse | : Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis - Mahrajène 1082 |
| Montant initial | : 100.000 dinars divisés en 20 parts de 5000 dinars chacune. |
| Référence de l'agrément | : Agrément n° 12-2012 du 12 Avril 2012 |
| Date de constitution | : 17 août 2012 |
| Durée de vie | : 5 ans |
| Fondateurs | : Tunisie Valeurs et Amen Bank |
| Gestionnaire | : Tunisie Valeurs- Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082 |
| Dépositaire | : Amen Bank - Avenue Mohamed V 1002 Tunis |
| Distributeur | : Tunisie Valeurs- Immeuble Integra, Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082 |

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Hebdomadaire

Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toute commission.
 Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative diminuée d'un droit de sortie de 5% pour tout rachat opéré avant l'échéance de 5 ans. Les droits de sortie sont acquis au fonds.

Pour plus d'informations sur FCP VALEURS QUIETUDE 2017, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°12-0787 en date du 14 septembre 2012 sera mis à la disposition du public auprès de la société Tunisie Valeurs, intermédiaire en bourse sise à l'immeuble Integra- Centre Urbain Nord Tunis Mahrajène 1082 et de son réseau d'agences habilités à recueillir les souscriptions et les rachats.

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE SOMOCER

Siège social : Menzel El Hayet 5033- Monastir.

COMMUNIQUE DE PRESSE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012 :

- Des ratios d'exploitation du 1^{er} semestre 2012 en progression comparés à la même période de 2011:
 - Taux de la Marge Brute : +2,7 points
 - Valeur ajoutée : +8,5%
 - EBE (EBITDA) : + 4,6%
- Un résultat net en baisse de 35% comparé à la même période de 2011 du à l'effet cumulé de la hausse des charges du personnel (+14%) et des charges financières (+25%), ainsi qu' à la baisse des produits financiers passant de 951 657 dinars au 1^{er} semestre 2011 à 23 722 dinars au 1^{er} semestre 2012.

Au cours du premier semestre 2012, et dans un contexte de marché difficile, SOMOCER est parvenue à maintenir stable son chiffre d'affaires comparé à la même période de 2011.

Chiffres clés du 1^{er} semestre

| En TND | déc-10 | déc-11 | juin-11 | juin-12 | % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 61 792 683 | 63 988 959 | 35 540 471 | 35 629 992 | 0,25% |
| Local | 44 990 149 | 51 550 449 | 27 053 293 | 29 334 946 | 8,4% |
| Export | 16 802 534 | 12 438 509 | 8 487 178 | 6 295 047 | -25,8% |
| Autres produits | 669 990 | 407 238 | 191 014 | 191 367 | |
| Total revenus | 62 462 672 | 64 396 196 | 35 731 484 | 35 821 359 | 0,3% |
| Marge brute | 20 777 446 | 21 549 602 | 11 474 309 | 11 835 941 | 3,15% |
| Marge brute % | 32,92% | 34,49% | 34,96% | 37,66% | |
| <i>Valeur ajouté brute</i> | 15 981 668 | 16 942 481 | 8 907 324 | 9 668 311 | 8,5% |
| <i>Valeur ajouté brute/production</i> | 25,32% | 27,12% | 27,14% | 30,77% | |
| <i>Charge de personnel</i> | 6 481 240 | 7 926 249 | 3 656 259 | 4 175 702 | 14,2% |
| <i>Excédent brut d'exploitation</i> | 9 500 428 | 9 016 232 | 5 251 065 | 5 492 609 | 4,6% |
| Marge EBITDA | 15,05% | 14,43% | 16,00% | 17,48% | |
| • <i>Charges financières nettes</i> | 4 092 949 | 4 216 896 | 1 922 889 | 2 409 290 | 25,3% |
| • <i>Produits des placements</i> | 60 883 | 1 651 210 | 951 657 | 23 722 | |
| Résultat de la période | 2 592 310 | 2 212 337 | 1 591 378 | 1 031 362 | -35,2% |
| Marge nette | 4,20% | 3,46% | 4,48% | 2,89% | |
| Cash Flow | 5 541 917 | 6 500 456 | 4 103 851 | 2 914 704 | -29,0% |
| Taux de cash Flow (% production) | 8,78% | 10,40% | 12,50% | 9,28% | |

LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER SEMESTRE 2012 est de 35,629 millions de dinars. Il est en progression de 0,25% par rapport à la même période en 2011.

LES VENTES LOCALES du premier semestre 2012 ont atteint 29,334 millions de dinars, enregistrant une hausse de 8,4% comparé à la même période de 2011

LES VENTES A L'EXPORTATION du premier semestre 2012 ont atteint 6,295 millions de dinars, soit un repli de 25,8% par rapport à la même période en 2011.

- Suite -

LA MARGE BRUTE du premier semestre 2012 progresse de 3,15% par rapport à la même période en 2011. Elle atteint 11,835 millions de dinars.

Exprimée en fonction des revenus, le taux progresse au 30 juin 2012 de 2,7 points comparé au 30 juin 2011 et de 3,17 points comparé à toute l'année 2011.

La hausse du taux de la marge s'explique essentiellement par une meilleure rentabilité des ventes réalisées sur le marché local.

LE TAUX DE LA VALEUR AJOUTEE Brute du 1er semestre 2012 a atteint 30,77% contre 27,14% réalisée durant la même période de 2011. Une amélioration de 3,63 points attribuée à la hausse de la Marge Brute et à la baisse des charges d'exploitation de 14,4% passant de 2,758 millions de dinars au 1S 2011 à 2,359 millions de dinars au 1er semestre 2012 (-399 mD)

L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.I.T.D.A) progresse de 4,6% passant de 5,251 millions TND en juin 2011 à 5,493 millions TND en juin 2012, et ce, malgré la hausse des Frais du Personnel de 14,2%.

LES CHARGES FINANCIERES augmentent et passent de 5,38% du total des revenus du 1S 2011 à 6,73% des revenus 1S 2012, due essentiellement à l'aggravation du déficit de trésorerie suite à l'avancement du programme d'investissement (CMT non encore mis en place) et à la hausse des pertes de change.

LE RESULTAT NET de la période recule de 35,2% comparé à la même période de 2011, due essentiellement à la hausse des charges financières et à la baisse des produits financiers ; Notons que SOMOCER a enregistré au courant du 1er semestre 2011 un produit des participations de 913 mD, provenant principalement de dividendes de sa filiale SOTEMAIL.

LES PERSPECTIVES A FIN 2012

Le chiffre d'affaires prévu par la SOMOCER en 2012, dans la conjoncture nationale et internationale qui prévaut en cette fin d'année, devrait se situer aux environs de 70 millions de dinars.

Sur le marché local, SOMOCER continue à renforcer sa position à travers le réseau de distribution par la mise en valeur de ses produits. Elle met à disposition de ses revendeurs tous les moyens nécessaires pour mieux argumenter et vendre les produits SOMOCER (présentoirs, catalogues, brochures, notices techniques...).

A l'exportation, SOMOCER continue à subir les effets des perturbations qui perdurent sur certains de ses marchés. Mais elle continue à développer davantage de nouveaux marchés.

Au courant du deuxième semestre 2012, SOMOCER enregistrera le produit de la commercialisation de sa nouvelle gamme de produits exposée lors du salon du bâtiment Carthage 2012.

(*) 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 |
|-------------|

| |
|---|
| COURBE DES TAUX DU 20 SEPTEMBRE 2012 |
|---|

| 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 | 3,934% | | |
| TN0008002560 | BTC 52 SEMAINES 02/10/2012 | | 3,945% | |
| TN0008002578 | BTC 52 SEMAINES 23/10/2012 | | 3,966% | |
| TN0008002586 | BTC 52 SEMAINES 27/11/2012 | | 4,001% | |
| TN0008002594 | BTC 52 SEMAINES 25/12/2012 | | 4,029% | |
| TN0008002602 | BTC 52 SEMAINES 15/01/2013 | | 4,051% | |
| TN0008002644 | BTC 52 SEMAINES 19/02/2013 | | 4,086% | |
| TN000800259 | BTA 4 ans "5% mars 2013" | | 4,106% | 1 003,839 |
| TN0008002669 | BTC 52 SEMAINES 19/03/2013 | | 4,114% | |
| TN0008002685 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2013 | | 4,150% | |
| TN0008002701 | BTC 52 SEMAINES 21/05/2013 | | 4,177% | |
| TN0008002727 | BTC 52 SEMAINES 18/06/2013 | | 4,206% | |
| TN0008002743 | BTC 52 SEMAINES 16/07/2013 | 4,234% | | |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013" | | 4,366% | 1 017,474 |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 " | | 4,648% | 1 041,671 |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 " | | 4,780% | 1 058,220 |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015" | | 5,107% | 1 040,968 |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015" | 5,481% | | 986,702 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016" | | 5,573% | 989,561 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016 | | 5,704% | |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017" | | 5,871% | 1 035,465 |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018" | 6,151% | | 967,646 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018 | | 6,156% | |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019" | | 6,163% | 964,933 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022" | | 6,255% | 1 044,927 |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022" | 6,262% | | 951,853 |

^[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 | 142,354 | 142,365 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 2 | FCP SALAMETT CAP | AFC | 02/01/07 | 12,243 | 12,501 | 12,502 | | |
| <i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 3 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE | UFI | 23/01/06 | 1,254 | 1,283 | 1,284 | | |
| <i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i> | | | | | | | | |
| 4 | SICAV AMEN | AMEN INVEST | 01/10/92 | 33,855 | 34,718 | 34,721 | | |
| 5 | SICAV PLUS | TUNISIE VALEURS | 17/05/93 | 46,265 | 47,299 | 47,304 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i> | | | | | | | | |
| 6 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE | AXIS GESTION | 02/04/08 | 161,841 | 175,475 | 173,580 | | |
| 7 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | AXIS GESTION | 02/04/08 | 553,356 | 599,262 | 595,626 | | |
| 8 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 132,650 | 142,517 | 140,489 | | |
| 9 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 126,190 | 129,817 | 128,707 | | |
| 10 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE | MAXULA BOURSE | 15/10/08 | 115,695 | 119,732 | 119,103 | | |
| 11 | FCP MAXULA STABILITY | MAXULA BOURSE | 18/05/09 | 113,779 | 117,655 | 116,944 | | |
| 12 | FCP INDICE MAXULA | MAXULA BOURSE | 23/10/09 | 94,632 | 97,879 | 96,615 | | |
| 13 | FCP KOUNOUZ | TSI | 28/07/08 | 152,627 | 149,301 | 148,836 | | |
| 14 | FCP VALEURS AL KAOUTHER | TUNISIE VALEURS | 06/09/10 | 98,790 | 111,313 | 110,453 | | |
| 15 | FCP VALEURS MIXTES | TUNISIE VALEURS | 09/05/11 | 102,658 | 107,462 | 107,093 | | |
| <i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i> | | | | | | | | |
| 16 | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07 | 1 288,506 | 1 352,845 | 1 348,999 | | |
| 17 | FCP AXIS CAPITAL PROTEGE | AXIS GESTION | 05/02/04 | 2 229,791 | 2 377,778 | 2 371,414 | | |
| 18 | FCP AMEN PERFORMANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 106,792 | 111,097 | 109,728 | | |
| 19 | FCP OPTIMA | BNA CAPITAUX | 24/10/08 | 110,906 | 111,525 | 111,250 | | |
| 20 | FCP SECURITE | BNA CAPITAUX | 27/10/08 | 121,415 | 126,085 | 125,681 | | |
| 21 | FCP FINA 60 | FINA CORP | 28/03/08 | 1 186,909 | 1 225,354 | 1 216,732 | | |
| 22 | FCP CEA MAXULA | MAXULA BOURSE | 04/05/09 | 124,072 | 143,047 | 141,747 | | |
| 23 | AIRLINES FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 16/03/09 | 14,796 | 16,525 | 16,421 | | |
| 24 | FCP VALEURS QUIETUDE 2014 | TUNISIE VALEURS | 23/03/09 | 5 792,770 | 6 096,745 | 6 083,229 | | |
| 25 | FCP VALEURS SERENITE 2013 | TUNISIE VALEURS | 15/01/08 | 6 641,348 | 6 864,403 | 6 859,391 | | |
| 26 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE | UFI | 23/01/06 | 2,217 | 2,447 | 2,391 | | |
| 27 | FCP MAGHREBIA MODERE | UFI | 23/01/06 | 1,845 | 2,018 | 1,986 | | |
| 28 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS | UFI | 15/09/09 | 1,131 | 1,325 | 1,314 | | |
| 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 | 15/05/12 | 3,845 | 107,705 | 106,170 | 106,179 |
| 30 | AMEN PREMIERE SICAV | AMEN INVEST | 02/10/95 | 10/04/12 | 3,670 | 104,453 | 103,235 | 103,245 |
| 31 | AMEN TRESOR SICAV | AMEN INVEST | 10/05/06 | 03/04/12 | 3,916 | 105,332 | 104,214 | 104,223 |
| 32 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | ATTIJARI GESTION | 01/11/00 | 10/05/12 | 4,444 | 103,098 | 101,362 | 101,373 |
| 33 | TUNIS O-EMIRATIE SICAV | AUTO GERE | 07/05/07 | 07/05/12 | 3,986 | 103,394 | 102,073 | 102,084 |
| 34 | SICAV AXIS TRÉSORERIE | AXIS GESTION | 01/09/03 | 29/05/12 | 3,786 | 107,215 | 105,729 | 105,737 |
| 35 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV | BNA CAPITAUX | 06/01/97 | 28/05/12 | 3,881 | 103,772 | 102,572 | 102,582 |
| 36 | SICAV TRESOR | BIAT ASSET MANAGEMENT | 03/02/97 | 19/04/12 | 3,918 | 103,897 | 102,560 | 102,570 |
| 37 | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE | BIAT ASSET MANAGEMENT | 16/04/07 | 19/04/12 | 3,841 | 104,077 | 102,971 | 102,982 |
| 38 | MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV | CGF | 12/11/01 | 31/05/12 | 3,462 | 105,536 | 104,406 | 104,415 |
| 39 | GENERALE OBLIG SICAV | CGI | 01/06/01 | 31/05/12 | 4,343 | 102,558 | 100,627 | 100,636 |
| 40 | CAP OBLIG SICAV | COFIB CAPITAL FINANCE | 17/12/01 | 15/03/12 | 3,960 | 104,185 | 102,847 | 102,858 |
| 41 | FINA O SICAV | FINA CORP | 11/02/08 | 31/05/12 | 3,422 | 103,891 | 102,807 | 102,816 |
| 42 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI | 07/10/98 | 30/05/12 | 3,588 | 106,625 | 105,451 | 105,460 |
| 43 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | MAC SA | 20/05/02 | 17/04/12 | 3,763 | 105,870 | 104,456 | 104,465 |
| 44 | MAXULA PLACEMENT SICAV | MAXULA BOURSE | 02/02/10 | 30/05/12 | 3,137 | 102,845 | 101,608 | 101,614 |
| 45 | SICAV RENDEMENT | SBT | 02/11/92 | 30/03/12 | 3,552 | 102,760 | 101,428 | 101,437 |
| 46 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV | SCIF | 16/10/00 | 28/05/12 | 3,625 | 104,226 | 103,237 | 103,247 |
| 47 | SICAV BH OBLIGATAIRE | SIFIB-BH | 10/11/97 | 28/05/12 | 3,885 | 102,393 | 101,298 | 101,310 |
| 48 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT | SIFIB BH | 06/07/09 | 09/05/12 | 3,356 | 103,270 | 102,392 | 102,402 |
| 49 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 05/06/08 | 30/05/12 | 2,837 | 103,752 | 103,189 | 103,197 |
| 50 | SICAV L'ÉPARGNANT | STB MANAGER | 20/02/97 | 28/05/12 | 3,931 | 102,538 | 101,222 | 101,232 |
| 51 | AL HIFADH SICAV | TSI | 15/09/08 | 25/04/12 | 3,766 | 104,231 | 102,875 | 102,884 |
| 52 | SICAV ENTREPRISE | TUNISIE VALEURS | 01/08/05 | 25/05/12 | 3,274 | 104,650 | 103,593 | 103,601 |
| 53 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | UBCI FINANCE | 15/11/93 | 01/06/12 | 3,369 | 102,003 | 100,983 | 100,992 |

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------|------------|------------|------------|
| 54 | FCP SALAMMEIT PLUS | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,397 | 10,514 | 10,359 | 10,360 |
| 55 | FCP AXIS AAA | AXIS GESTION | 10/11/08 | 22/05/12 | 3,915 | 103,618 | 102,279 | 102,289 |
| 56 | FCP HELION MONEO | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/04/12 | 2,731 | 102,703 | 102,453 | 102,463 |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 57 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP | CGF | 25/02/08 | 31/05/12 | 3,938 | 101,539 | 100,017 | 100,082 |
| SICAV MIXTES | | | | | | | | |
| 58 | ARABIA SICAV | AFC | 15/08/94 | 15/05/12 | 1,023 | 75,203 | 75,269 | 74,866 |
| 59 | ATTIJARI VALEURS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/12 | 2,267 | 147,820 | 161,139 | 159,963 |
| 60 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV | ATTIJARI GESTION | 22/03/94 | 10/05/12 | 22,396 | 1 463,682 | 1604,729 | 1592,931 |
| 61 | SICAV PROSPERITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 25/04/94 | 19/04/12 | 2,423 | 113,852 | 115,490 | 114,902 |
| 62 | SICAV OPPORTUNITY | BIAT ASSET MANAGEMENT | 01/11/01 | 19/04/12 | 1,641 | 115,394 | 115,959 | 115,249 |
| 63 | SICAV BNA | BNA CAPITAUX | 08/12/93 | 28/05/12 | 0,828 | 91,299 | 98,753 | 97,386 |
| 64 | SICAV SECURITY | COFIB CAPITAL FINANCE | 26/07/99 | 19/03/12 | 0,386 | 16,380 | 16,871 | 16,833 |
| 65 | SICAV CROISSANCE | SBT | 27/11/00 | 27/03/12 | 3,898 | 273,836 | 282,449 | 280,791 |
| 66 | SICAV BH PLACEMENT | SIFIB-BH | 22/09/94 | 18/05/12 | 1,417 | 46,324 | 44,564 | 44,145 |
| 67 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/03/06 | 25/05/12 | 5,701 | 2 354,600 | 2 647,446 | 2 627,013 |
| 68 | SICAV L'INVESTISSEUR | STB MANAGER | 30/03/94 | 17/05/12 | 1,467 | 79,795 | 83,980 | 83,297 |
| 69 | SICAV AVENIR | STB MANAGER | 01/02/95 | 15/05/12 | 1,309 | 58,215 | 60,682 | 60,342 |
| 70 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE | 01/02/99 | 01/06/12 | 1,215 | 101,727 | 103,271 | 102,967 |
| 71 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE | 17/05/99 | 01/06/12 | 1,424 | 112,003 | 116,118 | 115,649 |
| 72 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV | UBCI FINANCE | 10/04/00 | 01/06/12 | 0,331 | 104,614 | 110,653 | 109,528 |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE | | | | | | | | |
| 73 | FCP IRADETT 20 | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,288 | 11,729 | 11,723 | 11,707 |
| 74 | FCP IRADETT 50 | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,207 | 12,678 | 12,903 | 12,856 |
| 75 | FCP IRADETT 100 | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,175 | 16,937 | 16,748 | 16,651 |
| 76 | FCP IRADETT CEA | AFC | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,325 | 16,905 | 17,078 | 16,910 |
| 77 | ATTIJARI FCP CEA | ATTIJARI GESTION | 30/06/09 | 10/05/12 | 0,167 | 12,027 | 13,142 | 13,010 |
| 78 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,142 | 11,082 | 11,033 |
| 79 | ATTIJARI FCP HARMONIE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,126 | 10,747 | 10,710 |
| 80 | ATTIJARI FCP SERENITE | ATTIJARI GESTION | 01/11/11 | - | - | 10,133 | 10,725 | 10,703 |
| 81 | BNAC PROGRÈS FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 31/05/12 | 1,975 | 125,099 | 130,792 | 129,692 |
| 82 | BNAC CONFIANCE FCP | BNA CAPITAUX | 03/04/07 | 31/05/12 | 2,252 | 124,029 | 130,142 | 129,381 |
| 83 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS | CGF | 14/06/11 | 31/05/12 | 0,032 | 10,196 | 11,475 | 11,356 |
| 84 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS | STB MANAGER | 08/09/08 | 02/05/12 | 0,640 | 117,513 | 123,408 | 122,043 |
| 85 | FCP VALEURS CEA | TUNISIE VALEURS | 04/06/07 | 25/05/12 | 0,181 | 19,772 | 21,234 | 20,995 |
| 86 | FCP AL IMTIEZ | TSI | 01/07/11 | - | - | 101,513 | 96,567 | 96,014 |
| 87 | FCP AFEK CEA | TSI | 01/07/11 | - | - | 102,065 | 97,581 | 97,008 |
| 88 | TUNISIAN PRUDENCE FUND | UGFS-NA | 02/01/12 | - | - | - | 99,603 | 99,096 |
| 89 | BIATCAPITAL CROISSANCE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | - | 99,832 | 100,212 |
| 90 | BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | - | 99,847 | 100,051 |
| 91 | BIATCAPITAL PRUDENCE FCP | BIATCAPITAL | 17/09/12 | - | - | - | 99,861 | 100,041 |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE | | | | | | | | |
| 92 | FCP AMEN PREVOYANCE | AMEN INVEST | 01/02/10 | 11/04/12 | 2,860 | 98,979 | 100,547 | 99,897 |
| 93 | FCP AMEN CEA | AMEN INVEST | 28/03/11 | 11/04/12 | 1,540 | 106,970 | 120,188 | 118,454 |
| 94 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS | BIAT ASSET MANAGEMENT | 15/01/07 | 19/04/12 | 3,066 | 142,370 | 150,437 | 148,183 |
| 95 | AL AMANAH ETHICAL FCP | CGF | 25/05/09 | 31/05/12 | 0,048 | 10,736 | 11,889 | 11,837 |
| 96 | AL AMANAH EQUITY FCP | CGF | 25/02/08 | 31/05/12 | 1,316 | 115,406 | 128,016 | 127,277 |
| 97 | AL AMANAH PRUDENCE FCP | CGF | 25/02/08 | 31/05/12 | 2,626 | 115,213 | 119,523 | 119,345 |
| 98 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,257 | 102,389 | 107,293 | 107,063 |
| 99 | FCP HELION ACTIONS PROACTIF | HELION CAPITAL | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,999 | 101,337 | 107,660 | 107,101 |
| 100 | MAC CROISSANCE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,526 | 182,341 | 196,171 | 195,568 |
| 101 | MAC EQUILIBRE FCP | MAC SA | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,935 | 163,739 | 169,537 | 169,066 |
| 102 | MAC ÉPARGNANT FCP | MAC SA | 15/11/05 | 21/05/12 | 3,732 | 142,390 | 145,237 | 145,093 |
| 103 | MAC EXCELLENCE FCP | MAC SA | 28/04/06 | 21/05/12 | 64,642 | 9 931,269 | 10 769,400 | 10 731,826 |
| 104 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP | MAC SA | 20/07/09 | - | - | 195,636 | 233,480 | 231,519 |
| 105 | MAC AL HOUDA FCP | MAC SA | 04/10/10 | - | - | 135,391 | 149,261 | 148,946 |
| 106 | FCP SMART EQUITY | SMART ASSET MANAGEMENT | 01/09/09 | - | - | 1 499,251 | 1 662,313 | 1 653,915 |
| 107 | FCP SAFA | SMART ASSET MANAGEMENT | 27/05/11 | - | - | 104,083 | 119,821 | 119,023 |
| 108 | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582 | 97,771 | 99,566 | 98,921 |
| 109 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 20/07/11 | 2,927 | 115,135 | 125,379 | 124,732 |
| 110 | TUNISIAN EQUITY FUND | UGFS-NA | 30/11/09 | 31/05/12 | 115,372 | 10 118,317 | 10 227,332 | 10 186,302 |

**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. Salah Essayel

**IMPRIMERIE
du
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS