



Bulletin Officiel

N° 4202 Lundi 1^{er} Octobre 2012— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	2
ATTIJARI VALEURS SICAV	2
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	3
ATTIJARI FCP HARMONIE	3
ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	4
ATTIJARI FCP SERENITE	4

AVIS DU CMF

AGREMENTS DE CONSTITUTION D'OPCVM

FCP GENERAL DYNAMIQUE	5
FCP AL BARAKA	5

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE RESOLUTIONS

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE STB	6-8
----------------------------------	-----

COMMUNIQUE DE PRESSE

TELNET HOLDING SA	9
-------------------	---

COURBE DES TAUX	10
-----------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	11-12
---------------------------------------	-------

COMMUNIQUE

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV

Société d'investissement à capital variable

Agrément du ministre des finances du 25 octobre 1993

Siège social : Résidence Omar -Bloc B 2ème étage- Montplaisir Ennassim- 1073 Tunis

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif, et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.50% (Toutes Taxes Comprises) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013 et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1^{er} avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux actionnaires à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 53

— *** —

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI VALEURS SICAV

Société d'investissement à capital variable

Agrément du ministre des finances du 25 octobre 1993

Siège social : Résidence Omar -Bloc B 2ème étage- Montplaisir Ennassim- 1073 Tunis

ATTIJARI VALEURS SICAV informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif, et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.50% (Toutes Taxes Comprises) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013.

2012 - AC - 54

COMMUNIQUE

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

Société d'investissement à capital variable
 Agrément du ministre des finances du 08 septembre 1999
Siège social : 116, Avenue de la Liberté -1002 Tunis

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **0.30% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.20% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013.

 2012 - AC - 55

— *** —

Modification de la commission de gestion
ATTIJARI FCP HARMONIE

Fonds Commun de Placement
 Agrément du CMF n°43-2010 du 22 décembre 2010
Adresse : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

Attijari Gestion, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP HARMONIE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi la commission de gestion sera fixée à **1.80% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.20% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013 et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1^{er} avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

 2012 - AC - 56

COMMUNIQUE

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI FCP DYNAMIQUE

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°45-2010 du 22 décembre 2010

Adresse : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

Attijari Gestion, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **2.25% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.50% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013 et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1^{er} avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 57

— *** —

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI FCP SERENITE

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°44-2010 du 22 décembre 2010

Adresse : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

Attijari Gestion, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP SERENITE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.50% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1^{er} janvier 2013 et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1^{er} avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 58

AVIS DU CMF

AGREMENTS DE CONSTITUTION D'OPCVM**FCP GENERAL DYNAMIQUE****Adresse : 16, Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis**

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 13 septembre 2012, d'agréer le fonds commun de placement «**FCP GENERAL DYNAMIQUE**», promu par la Compagnie Générale d'Investissement –CGI– Intermédiaire en Bourse et l'Arab Tunisian Bank - ATB -, ayant les caractéristiques suivantes :

Catégorie	: FCP Mixte
Type	: OPCVM de distribution
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 10 000 parts de 10 dinars chacune
Référence de l'agrément	: Agrément n° 36 -2012 du 13 septembre 2012
Durée de vie	: 99 ans
Gestionnaire	: La CGI
Dépositaire	: L'ATB
Gestionnaire administratif et comptable	: La CGI
Distributeur	: La CGI

 2012 - AC - 59

— *** —

FCP AL BARAKA**Adresse : 16, Avenue Jean Jaurès - 1001 Tunis**

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 13 septembre 2012, d'agréer le fonds commun de placement «**FCP AL BARAKA**», promu par la Compagnie Générale d'Investissement –CGI– Intermédiaire en Bourse et l'Arab Tunisian Bank - ATB -, ayant les caractéristiques suivantes :

Catégorie	: FCP Mixte
Type	: OPCVM de distribution
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 10 000 parts de 10 dinars chacune
Référence de l'agrément	: Agrément n° 35 -2012 du 13 septembre 2012
Durée de vie	: 99 ans
Gestionnaire	: La CGI
Dépositaire	: L'ATB
Gestionnaire administratif et comptable	: La CGI
Distributeurs	: La CGI et AL BARAKA BANK TUNISIA

 2012 - AC - 60

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE RESOLUTIONS

Société Tunisienne de Banque

Siège social : Rue Hédi NOUIRA - Tunis

**PROJET DE RESOLUTIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
12 Octobre 2012
(EXERCICE 2011)**

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine le retard enregistré dans la convocation et la tenue de cette réunion et considère que sa tenue est régulière.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2011 et du rapport général des commissaires aux comptes ainsi que les explications complémentaires fournies, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2011, tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

Après avoir pris acte du rapport spécial des commissaires aux comptes conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales ainsi que l'article 29 de la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001, telle que modifiée par la loi 2006-19, relative aux établissements de crédit, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve toutes les opérations rentrant dans le cadre des dispositions desdits articles telles qu'elles ont été présentées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

Après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif au groupe STB et du rapport général des commissaires aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011, tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier, définitif et sans réserve de leur gestion relative à l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

- Suite -

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du résultat de l'exercice 2011 qui se détaille comme suit :

	En Dinars
- Résultat bénéficiaire de l'exercice :	11.386.818,846
- Effet des modifications comptables (net d'impôt) :	-117.276.629,016
- Résultat net après modifications comptables :	-105.889.810,170

et décide de l'affecter en résultats reportés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

En application des dispositions de la circulaire BCT N°2011-06 du 20 mai 2011 portant sur le renforcement des règles de bonne gouvernance au sein des établissements de crédit, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la reconstitution du Conseil d'Administration et nomme pour une période de trois années qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014, les administrateurs suivants :

- Membres représentants de l'Etat
- Membres représentants les entreprises publiques et parapubliques
- Membres représentants le secteur privé
- Membres indépendants :
 - M. en tant que Président du Comité des Risques
 - M. en tant que Président du Comité Permanent d'Audit Interne
- Membre représentant les intérêts des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires principaux

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe :

- le montant annuel net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à cinq milles dinars (5.000,000 DT) par administrateur et par an ;
- le montant relatif aux présidences respectives du Comité des Risques et du Comité Permanent d'Audit Interne à 1.000,000 dinars par président et par séance ;

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

- Suite -

NEUVIEME RESOLUTION

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 99-92 du 17 août 1999 relative à la relance du marché financier et de l'arrêté du Ministre des Finances du 17 novembre 2000, l'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à acheter et revendre en bourse les actions de la STB en vue de réguler leurs cours.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DIXIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la Banque ou à son mandataire aux fins de procéder aux formalités d'enregistrement, de dépôt et de publicité légales nécessaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

AVIS DES SOCIETES *

COMMUNIQUE DE PRESSE**TELNET HOLDING SA**

Siège social : Immeuble Ennour, Centre urbain nord 1082 Tunis Mahrajène

TELNET HOLDING RENFORCE SON ACTIVITE AERONAUTIQUE, LANCE SA NOUVELLE OFFRE DE SERVICE « TELNET AEROSPACE » ET SIGNE UN ACCORD DE PARTENARIAT AVEC SPRING TECHNOLOGIES POUR LE MARCHÉ TUNISIEN

Tunis le 25 Septembre 2012; TELNET HOLDING (TLNET) participe cette année au forum international « Aerospace Meeting Tunisia» dans le cadre de la promotion de ses activités dans le domaine aéronautique auprès des principaux acteurs et donneurs d'ordre présents lors de ce salon. Rappelons dans ce sens que l'activité aéronautique au sein du Groupe TELNET HOLDING connaît une croissance importante et maintenue depuis le début de l'exercice 2012 notamment avec le Groupe Français SAFRAN avec un effectif prévisionnel de **70 ingénieurs** pour la fin de 2012 soit une croissance d'environ **50%** par rapport aux prévisions du «business plan» communiqué par le Groupe TELNET HOLDING lors de son introduction en bourse en Mai 2011.

Par ailleurs et dans le cadre du renforcement de son offre de service dans le domaine de l'Avionique qui a pour mission le développement de modules embarqués pour les systèmes avioniques, le Groupe TELNET HOLDING enrichi son portfolio technico-commercial, par une nouvelle offre baptisée "TELNET AEROSPACE".

Cette offre est spécialisée dans la conception de solutions pour cabines d'avions ainsi que les systèmes et les structures d'aéronefs. Bâtie sur un noyau d'une vingtaine d'ingénieurs pluridisciplinaires parmi l'élite du Groupe TELNET HOLDING et formés par des spécialistes européens en étude de fatigue de structures, en design de cabines et en développement et simulation de systèmes, "TELNET AEROSPACE" réalisera ses premiers projets in-situ à partir d'Octobre 2012»

Cette nouvelle offre qui s'adresse aux avionneurs et systémiers de l'aéronautique, regroupe les principaux métiers du Groupe TELNET HOLDING en relation avec ce secteur (tels que la mécanique, l'électronique, le multimédia, l'avionique et les systèmes d'information). Cette nouvelle offre s'intégrera dans les référentiels normatifs et procédurales du secteur aérospatial (DO178 ; DO254 et DO160) et sera enrichi par le métier d'Architecte Intégrateur en aérospatial apporté par des experts européens de renommé qui travaillent pour le compte des principaux avionneurs dans le monde (Airbus/EADS ; Boeing, Bombardier, etc...).

Par ailleurs et en marge du salon « Tunisia Aerospace meeting » , la société **PLM SYSTEMS**, filiale du Groupe TELNET HOLDING, annonce la signature le 24 Septembre 2012 d'un accord de partenariat avec la société Française « **Spring Technologies** » pour la distribution et l'implémentation par la société PLM-SYSTEMS de la suite logicielle NCSIMUL SOLUTIONS, et, plus particulièrement de NCSIMUL pour la simulation d'usinage, d'OPTITool pour l'optimisation d'usinage, de NCDoc pour la génération automatique de fiche technique et de films 3D pour l'opérateur dans l'atelier et des Post Processeurs paramétrés et optimisés.

Le Président Directeur Général de SPRING Technologies a indiqué que« Nous continuons notre forte progression à l'export. Grâce à ce nouveau partenariat nous allons permettre aux sociétés innovantes Tunisiennes de mettre en place une technologie reconnue partout dans le monde pour simplifier, vérifier, sécuriser et optimiser leurs parcours d'usinages. »

De sa part, **Le Gérant de PLM-SYSTEMS** a noté que « Ce partenariat avec SPRING Technologies pour la distribution et le support technique en Tunisie de ses solutions logicielles pour l'usine numérique, nous donne l'opportunité d'enrichir notre offre produits et services. En effet, nous la complétons aujourd'hui avec des solutions de simulation dédiées à l'usinage, qui améliorent la simulation théorique faite avec une FAO, en la reliant directement à la réalité de la machine à commandes numérique dans l'environnement de production. »

* 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 01 OCTOBRE 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	3,954%		
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		3,954%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,975%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		4,010%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		4,038%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		4,059%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013		4,094%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,114%	1 003,547
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,122%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,158%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,185%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013		4,213%	
TN0008002743	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013		4,241%	
TN0008002784	BTC 52 SEMAINES 24/09/2013	4,311%		
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,337%	1 017,312
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,627%	1 041,210
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,761%	1 057,565
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,098%	1 040,705
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,481%		986,859
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,573%	989,643
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,704%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,871%	1 035,235
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,151%		967,824
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,156%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,163%	965,069
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,255%	1 044,806
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,262%		951,921

^[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	142,452	142,485		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,509	12,512		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,284	1,285		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,749	34,764		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	47,334	47,343		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	173,673	173,577		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	596,109	596,600		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	139,720	139,138		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	128,643	128,344		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	118,950	118,824		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	116,648	116,480		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	96,031	95,807		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	147,397	147,278		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	110,032	109,850		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	107,165	107,326		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 339,900	1 336,584		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT *	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 340,826	2 347,549		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	109,728	109,675		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	110,906	109,793	108,856		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	121,415	124,476	123,975		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 216,732	1 218,377		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	138,718	136,738		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	16,078	15,984		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	6 042,132	6 037,029		
25	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	-	-	5 000,000		
26	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 816,495	6 816,170		
27	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,391	2,390		
28	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	1,986	1,987		
29	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,314	1,305		
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>								
30	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	15/05/12	3,845	107,705	106,252	106,278
31	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	103,324	103,344
32	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	104,293	104,408
33	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	101,459	101,470
34	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	102,166	102,196
35	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	105,808	105,833
36	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	102,665	102,695
37	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	102,647	102,676
38	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	103,065	103,097
39	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	104,505	104,541
40	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	100,707	100,734
41	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	102,936	102,967
42	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,881	102,905
43	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	105,531	105,563
44	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	104,539	104,567
45	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,663	101,684
46	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	101,503	101,528
47	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	103,319	103,346
48	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	101,391	101,424
49	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANTIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	102,466	102,497
50	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	103,264	103,287
51	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	101,312	101,342
52	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	102,956	102,981
53	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	103,671	103,697
54	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	102,003	101,065	101,089

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
55	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/12	0,397	10,514	10,367	10,370
56	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	102,370	102,399
57	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	102,539	102,566
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
58	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,539	100,147	100,213
SICAV MIXTES								
59	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	75,203	74,657	74,488
60	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	158,966	158,295
61	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1580,537	1574,257
62	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	114,927	114,794
63	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	114,948	114,810
64	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	97,173	97,009
65	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,849	16,991
66	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	279,035	278,846
67	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	43,825	43,750
68	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 613,937	2 607,330
69	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	82,949	82,866
70	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	60,199	60,162
71	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	102,647	102,594
72	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	115,354	115,261
73	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	108,919	108,685
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,683	11,683
75	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,817	12,803
76	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,544	16,510
77	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	16,819	16,800
78	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	12,943	12,914
79	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	10,980	10,965
80	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,688	10,683
81	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,689	10,688
82	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	129,684	129,421
83	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	129,443	129,285
84	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,342	11,316
85	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	121,029	120,678
86	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	20,930	20,886
87	FCP AL IMITIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	94,612	94,589
88	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	95,253	95,050
89	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	99,300	98,899
90	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,393	100,035
91	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,077	99,975
92	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,063	99,980
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
93	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,979	99,897	99,971
94	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	106,970	118,454	117,668
95	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	142,370	148,183	146,374
96	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,736	11,635	11,578
97	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	115,406	124,551	124,277
98	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	115,213	118,505	118,373
99	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	102,389	105,861	106,022
100	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	101,337	104,818	105,224
101	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	182,341	192,602	192,075
102	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	163,739	167,147	166,634
103	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,390	144,535	144,431
104	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 931,269	10 593,025	10 529,586
105	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	227,143	225,350
106	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	147,074	145,910
107	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 630,385	1 615,560
108	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	114,362	115,755
109	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	98,921	97,496
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	124,732	123,903
111	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	10 118,317	10 035,389	9 948,909

* Initialement dénommé FCP AXIS CAPITAL PROTEGE

**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