



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 | 02/01/08 | 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