



# Bulletin Officiel

N° 4210 Jeudi 11 Octobre 2012

— 17<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUEES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 2

RECOMMANDATION RELATIVE A L'UTILISATION ET LA TRANSMISSION  
D'INFORMATIONS PRIVILEGIEES A L'OCCASION DE LA PREPARATION ET DE  
L'EXECUTION D'UNE OPERATION FINANCIERE 3

### AVIS DES SOCIETES

### INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE 4-6

COURBE DES TAUX 7

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 8-9

## COMMUNIQUE DU CMF

### RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier<sup>1</sup>, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne<sup>2</sup> et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

**Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice comptable 2012, au plus tard le 20 octobre 2012.**

### AVIS DES SOCIETES

#### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE.....

Siège social : .....

La société ..... publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x<sup>ème</sup> trimestre .....

#### Indicateurs :

Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1

#### Commentaires

- bases retenues pour leur élaboration ;
- justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ;
- exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ;
- justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ;
- informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.

Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.

La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :

- définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ;
- justifier leur choix et d'expliquer leur portée ;
- les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée.

La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :

- elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ;
- elle exploite des unités louées auprès de tiers.

<sup>1</sup> Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

<sup>2</sup> Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

**COMMUNIQUE DU CMF****Recommandation relative à l'utilisation et la transmission d'informations privilégiées à l'occasion de la préparation et de l'exécution d'une opération financière**

A l'occasion de la préparation et de l'exécution d'une opération financière et notamment lors d'opération de cession de participation significative, les candidats retenus ont généralement accès à des documents contenant des informations sensibles, non publiques ou à des informations complémentaires susceptibles d'avoir une influence sur le cours du titre, et ce notamment à travers des procédures dites de « *data room* ».

En raison du caractère confidentiel des informations ainsi communiquées, généralement par les sociétés pour les besoins exclusifs de la transaction et de l'accès privilégié qui y est réservé, l'utilisation de ces informations privilégiées est soumise aux dispositions des articles 48 et suivants du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne.

En effet, le règlement du Conseil du Marché Financier précise que les informations privilégiées communiquées à l'occasion de la préparation et de l'exécution d'une opération financière et notamment lors d'opération de cession de participation significative sont des informations confidentielles qui ne doivent pas être divulguées ni exploitées ultérieurement par les participants tant qu'elles n'ont pas été portées à la connaissance du public. **Ainsi et durant cette période, les intéressés doivent s'abstenir d'intervenir sur le titre de la société concernée.** Cette obligation d'abstention disparaît toutefois en cas d'offre publique faisant suite à la cession des titres, les intéressés pouvant alors apporter à l'offre les titres qu'ils détiennent ou lancer une offre.

A ce titre, le Conseil du Marché Financier recommande à ce que les personnes détenant des informations privilégiées à l'occasion de la préparation et de l'exécution d'une opération financière et notamment lors d'une procédure de « *data room* » mettent en place des engagements de confidentialité destinés à prévenir tout risque de divulgation et d'exploitation d'informations privilégiées. Dans ces engagements de confidentialité, les personnes ayant accès à la « *data room* », devraient reconnaître que les informations qui leur sont transmises sont confidentielles et non publiques et prennent acte des risques qu'elles encourent en vertu des lois et règlements en vigueur en cas d'utilisation ou de transmission de ces informations à d'autres fins que pour les besoins de l'opération projetée.

Ces engagements de confidentialité doivent préciser également les conditions d'utilisation ultérieures des informations ainsi que la durée de l'obligation d'abstention qui pourrait en découler.

## AVIS DES SOCIETES

### INFORMATIONS POST AGO

#### *Société Tunisienne du Sucre*

Siège social : Avenue Tahar HADDAD Route de Tabarka –BEJA-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 02 octobre 2012, la Société STS publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres.

#### **1. Les résolutions adoptées :**

##### Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire a enregistré le retard dans la tenue de sa réunion en vue d'approuver les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'exercice 2011 sans toucher aux intérêts de ses actionnaires

##### Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des rapports Général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2011 a approuvé le rapport du conseil d'administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2011 tels qu'ils lui ont été présentés, et a fait appel à la Direction Générale de poursuivre ses efforts pour soulever les réserves du Commissaire aux Comptes concernant la prime de raffinage pour le compte de L'Office du Commerce Tunisien.

##### Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire a donné quitus et sans réserve aux membres de Conseil d'Administration pour leurs gestions de l'exercice 2011

##### Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire a affecté le résultat de l'exercice 2011 comme suit :

- Amortissements Différés = - 1.947.225,265 D
  - Résultats Reportés = - 3.761.420,310 D
- TOTAL = - 5.708.645,575 D**

##### Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire a nommé Monsieur Hedi ABDELMOUMEN, représentant la Société Tunisienne des Banques Invest, en tant qu'Administrateur à la Société Tunisienne du Sucre à la place de Madame Najet BOUHDIDA et Monsieur Walid SAKKA, représentant la Banque Nationale Agricole, en tant qu'Administrateur à la Société Tunisienne du Sucre à la place de Monsieur Mouedh CHEDLY, pour une période de trois ans.

##### Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire a renouvelé le mandat de deux administrateurs pour une période de trois ans dont les noms suivants :

- Mr Slaheddine BEN MBAREK, représentant les privés
- Mr Abdessatar BEN CHIBOUB, représentant les privés

##### Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la distribution de 300 Dinars net d'impôt comme jetons de présence par séance du conseil d'administration durant l'exercice 2011.

## 2. Le bilan après affectation du résultat :

<b>BILAN</b>		
<b>(Exprimé en dinars)</b>		
<b>ACTIFS</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	86 996	86 996
Moins: Amortissements	(86 996)	(85 329)
	<u>-</u>	<u>1 667</u>
Immobilisations corporelles	72 507 811	72 689 790
Moins: Amortissements	(66 096 303)	(64 348 764)
	<u>6 411 508</u>	<u>8 341 026</u>
Participations et créances liées à des participations	430 680	430 680
Moins: provisions	(263 420)	(263 420)
	<u>167 260</u>	<u>167 260</u>
Immobilisations financières	111 341	66 374
Moins: provisions	(2 000)	(2 000)
	<u>109 341</u>	<u>64 374</u>
<b>Autres actifs non courants</b>	-	-
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>6 688 109</b>	<b>8 574 327</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>		
Stocks	6 638 476	6 078 081
Moins: Provisions	(2 219 331)	(2 219 331)
	<u>4 419 145</u>	<u>3 858 750</u>
Clients et comptes rattachés	4 232 071	374 205
Moins: Provisions	(251 613)	(251 613)
	<u>3 980 458</u>	<u>122 593</u>
Autres actifs courants	740 706	600 293
Moins: Provisions	(70 220)	(63 955)
	<u>670 486</u>	<u>536 338</u>
Liquidités et équivalents de liquidités	2 171 797	1 511 678
<b>Total des actifs courants</b>	<b>11 241 887</b>	<b>6 029 359</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>17 929 996</b>	<b>14 603 686</b>

- Suite -

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2011	31/12/2010
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
Capital	3 400 000	3 400 000
Réserves	1 101 080	1 218 181
Autres capitaux propres	20 945 127	20 945 127
Résultats reportés	(45 532 083)	(39 823 437)
<b>Total des capitaux propres après affectation du Résultat</b>	<b>(20 085 875)</b>	<b>(14 260 129)</b>
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(20 085 875)</b>	<b>(14 260 129)</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>		
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>		
Emprunts et dettes assimilées	12 583 292	10 781 884
Provisions pour risques et charges	5 653	51 183
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>12 588 945</b>	<b>10 833 067</b>
<b>Total des actifs courants</b>	<b>11 241 887</b>	<b>6 029 359</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>17 929 996</b>	<b>14 603 686</b>

**3. L'état d'évolution des capitaux propres :**

Libellé	Capital	Réserves légales	Réserves ordinaires	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2011 <b>avant</b> affectation du Résultat	3 400 000	340 000	21 706 207	<39 823 437>	<5 708 646>	<20 085 875>
Affectation du Résultat				<5 708 646>		
Solde au 31/12/2011 <b>après</b> affectation du Résultat	3 400 000	340 000	21 706 207	<45 532 083>		<20 085 875>

<b>AVIS</b>
-------------

<b>COURBE DES TAUX DU 11 OCTOBRE 2012</b>
---

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	3,954%		
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,966%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		4,002%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		4,031%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		4,052%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013		4,089%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,109%	1 003,336
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,118%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,155%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,183%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013		4,212%	
TN0008002743	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013		4,241%	
TN0008002784	BTC 52 SEMAINES 24/09/2013	4,313%		
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,340%	1 016,870
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,629%	1 040,462
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,763%	1 056,651
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,099%	1 040,249
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,481%		987,004
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,576%	989,624
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,712%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,884%	1 034,474
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,174%		966,886
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,178%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,183%	964,156
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,256%	1 044,587
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,262%		951,985

<sup>[1]</sup> 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			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	139,456	142,582	142,593		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,520	12,521		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,286	1,287		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,795	34,798		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	47,377	47,381		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	172,191	171,812		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	591,997	591,525		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	136,994	136,798		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	127,350	127,218		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	118,124	118,070		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	115,664	115,561		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	93,898	93,647		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	145,211	145,061		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	108,870	108,573		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	107,002	106,853		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 336,584	1 331,421		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT *	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 347,549	2 332,350		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	109,234	108,737		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	110,906	108,856	107,678		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	121,415	123,975	123,150		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 213,546	1 214,065		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	136,738	134,666		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	15,984	15,844		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	6 037,029	6 018,422		
25	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	-	5 000,000	5 000,000		
26	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 816,170	6 801,887		
27	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,346	2,354		
28	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	1,961	1,963		
29	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,282	1,278		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
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	106,375	106,383
31	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	103,433	103,443
32	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	104,486	104,495
33	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	101,589	101,600
34	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	102,291	102,301
35	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	105,913	105,921
36	PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	102,789	102,800
37	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	102,766	102,775
38	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	103,192	103,202
39	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	104,611	104,620
40	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	100,822	100,831
41	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	103,059	103,072
42	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,982	102,991
43	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	105,650	105,659
44	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	104,653	104,662
45	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,748	101,755
46	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	101,606	101,616
47	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	103,426	103,435
48	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	101,523	101,534
49	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	102,584	102,593
50	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	103,362	103,370
51	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	101,435	101,445
52	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	103,074	103,082
53	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	103,776	103,785
54	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	102,003	101,171	101,180

## 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	10,378	10,379
56	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	102,488	102,498
57	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	102,652	102,662
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
58	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,539	100,213	100,270
SICAV MIXTES								
59	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	75,203	73,917	73,993
60	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	157,228	157,256
61	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1562,932	1562,846
62	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	114,425	114,378
63	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	114,542	114,523
64	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	95,897	95,713
65	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,831	16,835
66	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	274,396	273,663
67	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	43,279	43,066
68	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 584,153	2 581,115
69	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	82,100	81,904
70	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	59,849	59,706
71	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	101,960	101,885
72	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	114,855	114,711
73	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	107,129	106,833
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,650	11,658
75	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,721	12,734
76	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,359	16,398
77	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	16,557	16,565
78	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	12,790	12,774
79	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	10,957	10,954
80	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,663	10,660
81	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,690	10,686
82	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	129,203	129,073
83	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	128,934	128,739
84	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,284	11,259
85	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	119,051	118,594
86	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	20,615	20,598
87	FCP AL IMITIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	93,150	92,983
88	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	93,026	92,815
89	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	98,660	98,375
90	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,057	99,974
91	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	99,779	99,729
92	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	99,706	99,640
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
93	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,979	99,801	99,679
94	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	106,970	116,431	115,470
95	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	142,370	144,044	142,225
96	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,736	11,578	11,498
97	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	115,406	124,277	123,452
98	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	115,213	118,373	118,132
99	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	102,389	106,022	105,597
100	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	101,337	105,224	103,854
101	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	182,341	192,075	191,655
102	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	163,739	166,634	166,266
103	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,390	144,431	144,165
104	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 931,269	10 529,586	10 438,881
105	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	225,350	224,015
106	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	145,910	145,558
107	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 615,560	1 604,072
108	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	115,755	114,759
109	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	95,753	95,091
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	122,506	122,675
111	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	10 118,317	9 948,909	9 850,717

\* Initialement dénommé FCP AXIS CAPITAL PROTEGE

BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER8, 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 fériésPrix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en susLe Président du CMF  
Mr. Salah EssayelIMPRIMERIE  
du  
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS