



Bulletin Officiel

N° 4532 Vendredi 31 Janvier 2014

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

AVIS DE LA BOURSE

RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME ET DU PLACEMENT GLOBAL SUR LES
ACTIONS DE LA SOCIETE CELLCOM 2

DESIGNATION D'INTERMEDIAIRES AGREES MANDATES

- LA SOCIETE CITY CARS SA
- LA SOCIETE EUROCYCLES
- LA SOCIETE SYPHAX AIRLINES SA 3

AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

SOTEMAIL 4

TUNISIE LEASING 5

COURBE DES TAUX 6

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 7-8

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A
L'EPARGNE

ANNEXE II

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETES AU 31/12/2013

- SICAV PLUS
- ATTIJARI PLACEMENTS SICAV
- ATTIJARI VALEURS SICAV

AVIS DE LA BOURSE

**RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME ET DU PLACEMENT GLOBAL
SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE CELLCOM**

1-A partir du mardi 28 janvier 2014, les **3 531 296 actions anciennes** qui composent le capital social actuel de la société CELLCOM, ainsi que les **930 236 actions nouvelles** émises dans le cadre de l'augmentation du capital, soit un total de **4 461 532 actions** de nominal un dinar chacune sont introduites au Marché Principal de la Cote de la Bourse, avec un cours de **7,000 dinars** par action. Le titre CELLCOM sera négocié avec les caractéristiques suivantes:

- Code ISIN : TN0007590011
- Mnémonique : CELL
- Libellé : CELLCOM
- Groupe de cotation : 11 (continu)

Toutefois, le démarrage des négociations sur la totalité des actions de la société CELLCOM sera annoncé par avis de la Bourse de Tunis dès l'achèvement des formalités juridiques de réalisation de l'augmentation de capital.

2-La répartition par intermédiaire des quotités souscrites dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme est comme suit :

Intermédiaire	Nombre de souscripteurs Retenus	Quotité* totale Demandée et Retenue	Quotité* attribuée par catégorie			Total* Attribué OPF
			Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C	
AFC	22	977		81	776	857
AMEN INVEST	478	22 787		6 544	6 582	13 126
ATTIJARI INTERM	191	18 610		6 670	2 098	8 768
AXIS BOURSE	62	12 451		3 153	4 631	7 784
BEST INVEST	12	123			123	123
BIAT CAPITAL	207	67 606		22 753	11 288	34 041
BNA CAPITAUX	677	109 286		38 342	14 363	52 705
CGF	1 280	246 202	10 000	75 216	48 741	133 957
CGI	96	24 789		7 967	5 071	13 038
COFIB CAPITAL	39	620			620	620
FINA CORP	43	4 271		403	3 270	3 673
MAC SA	216	69 094		23 388	11 209	34 597
MAXULA BOURSE	150	6 350		400	5 350	5 750
MCP	33	5 170		1 212	2 170	3 382
SBT	1	476		192		192
SIFIB BH	16	17 403		6 868	403	7 271
SOFIGES	8	160			160	160
TSI	204	36 218		11 239	8 394	19 633
TUN VALEURS	177	10 265		1 689	6 083	7 772
UBCI FINANCE	7	460		121	160	281
Total général	3 919	653 318	10 000	206 238	131 492	347 730

*chaque quotité est composée de deux (02) actions nouvelles et d'une (01) action ancienne.

Il est précisé que l'excédent d'offre non souscrit de la catégorie C (70 136 quotités), et du Placement Global (22148 quotités), soit un total de 92 284 quotités est transféré à la catégorie B. Ainsi, la quantité offerte pour la catégorie B passera de 113 954 à 206 238 quotités.

Par ailleurs, CGF informe que dans le cadre du Placement Global, **8** investisseurs institutionnels ont souscrit **117 388** quotités (correspondant à 352 164 actions).

AVIS DES SOCIETES

DESIGNATION D'INTERMEDIAIRES AGREES MANDATES

La Société City Cars SA

Siège social : 51, rue Ali DARGOUTH -1001-Tunisie

Capital social : 1.500.000 DT

Registre de commerce : B 0358082007

La Société City Cars - SA porte à la connaissance du public qu'elle a désigné la société **AXIS CAPITAL BOURSE-**, intermédiaire en bourse sise 67, avenue Mohamed V, 1002 Tunis-Tunisie, comme Intermédiaire Agréé Mandaté pour la tenue des comptes en valeurs mobilières émises ou qui seront émises par celle-ci, et ce conformément à la réglementation en vigueur.

La Société EUROCYCLES

Siège social : Zone Industrielle, Kalaa Kébira, 4060-Sousse, Tunisie.

Capital social : 5.400.000 DT

Registre de commerce : B 1119851997

La Société EUROCYCLES - SA porte à la connaissance du public qu'elle a désigné la société **Amen Invest**, intermédiaire en bourse sise 9, rue du Lac Neuchâtel, les Berges du Lac - 1053 Tunis-Tunisie comme Intermédiaire Agréé Mandaté pour la tenue des comptes en valeurs mobilières émises ou qui seront émises par celle-ci, et ce conformément à la réglementation en vigueur.

La société Syphax Airlines SA

Siège social : l'Aéroport International de Sfax Tyna BP 1119, 3018 Sfax

Capital social : 15.000.000 DT

Registre de commerce : B 25157882011

La Société Syphax Airlines- SA porte à la connaissance du public qu'elle a désigné la société «**MAC SA**», intermédiaire en bourse sise au Green Center Bloc «C» 2^{ème} étage, rue du Lac Constance, les Berges du Lac-1053-Tunis-Tunisie, comme Intermédiaire Agréé Mandaté pour la tenue des comptes en valeurs mobilières émises ou qui seront émises par celle-ci, et ce conformément à la réglementation en vigueur.

AVIS DES SOCIETES

Augmentation de capital réalisée

**Société Tunisienne d'Email
« SOTEMAIL »**

Siège social : Menzel Hayet - Monastir

La société « SOTEMAIL » informe ses actionnaires et le public que l'augmentation de son capital social de **3 200 000 dinars**, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 avril 2013 et ouverte à la souscription du public le 20 décembre 2013 conformément au prospectus d'Offre à Prix Ferme et de Placement Global dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne et d'admission aux négociations sur le marché alternatif de la cote de la Bourse, visé par le CMF sous le N° 13-0845 du 09 décembre 2013, a été réalisée par l'émission de 3 200 000 actions nouvelles de nominal 1 dinar majoré d'une prime d'émission de 1,500 dinar par action, souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription.

Le capital social est ainsi porté à **26 200 000 dinars** divisé en 26 200 000 actions de nominal un (01) dinar et l'article 7 des statuts a été modifié en conséquence.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration de la société tenu le 9 janvier 2014 a décidé d'annuler la première résolution du Conseil d'Administration du 21 octobre 2013 relative à la jouissance des actions nouvelles et de fixer cette dernière au **1^{er} janvier 2013**.

AVIS DES SOCIETES**Augmentation de capital annoncée****TUNISIE LEASING**

Siège social : Immeuble Tunisie Leasing Group -Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray
-1082 Tunis Mahrajène-

La Société Tunisie Leasing porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Conseil d'Administration réuni le 26 décembre 2013, en vertu des pouvoirs qui lui sont conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 4 octobre 2012, a décidé de distribuer la deuxième tranche des actions gratuites et d'augmenter par conséquent le capital social d'un montant de **DT. 1.500.000** pour le porter de **DT. 41.500.0000** à **DT. 43.000.000** par l'incorporation de réserves à prélever sur le compte « résultats reportés » et l'émission de **300.000 actions nouvelles gratuites** de nominal **DT. 5** chacune, à attribuer aux anciens actionnaires et aux cessionnaires de droits d'attribution en bourse à partir du **10 février 2014 à raison de trois actions nouvelles pour quatre vingt trois actions anciennes.**

Les actionnaires pourront exercer leurs droits en bénéficiant gratuitement d'actions nouvelles conformément à la parité d'attribution ci-dessus définie ou encore en cédant leurs droits d'attribution en bourse.

Jouissance des actions nouvelles gratuites :

Les actions nouvelles gratuites porteront jouissance en dividendes à partir du **1^{er} janvier 2014.**

Cotation en bourse :

Les actions anciennes Tunisie Leasing seront négociables en bourse, droit d'attribution détaché, à partir du **10 février 2014.**

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en bourse à partir du **10 février 2014**, séparément des actions anciennes jusqu'à la date de mise en paiement des dividendes relatifs à l'exercice 2013, date à partir de laquelle ces actions seront assimilées aux actions anciennes.

Les droits d'attribution seront négociables en bourse à partir du **10 février 2014.**

Prise en charge par la STICODEVAM :

Les actions nouvelles gratuites et les droits d'attribution seront pris en charge par la STICODEVAM à partir du **10 février 2014.**

A V I S

COURBE DES TAUX DU 31 JANVIER 2014

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	4,806%		
TN0008002834	BTC 52 SEMAINES 25/03/2014		4,815%	
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,818%	1 004,926
TN0008002859	BTC 52 SEMAINES 20/05/2014		4,824%	
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,833%	1 013,918
TN0008002875	BTC 52 SEMAINES 05/08/2014		4,838%	
TN0008002883	BTC 52 SEMAINES 02/09/2014		4,843%	
TN0008002891	BTC 52 SEMAINES 30/09/2014		4,847%	
TN0008002909	BTC 52 SEMAINES 04/11/2014		4,853%	
TN0008002917	BTC 52 SEMAINES 02/12/2014		4,858%	
TN0008002925	BTC 52 SEMAINES 23/12/2014		4,862%	
TN0008002933	BTC 52 SEMAINES 27/01/2015	4,868%		
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,878%	1 020,676
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,074%	998,565
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,195%	1 000,941
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,366%	868,555
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"	5,416%		995,534
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,570%	1 035,685
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	5,707%		985,868
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,891%	984,000
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,931%	755,741
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,993%	978,661
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"	6,224%		964,453
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"	6,253%		959,982
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,311%	1 036,629
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,321%		953,106

^[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 31/12/2013	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	148,068	148,457	148,470		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,039	13,077	13,078		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,343	1,347	1,347		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	36,333	36,423	36,426		
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	49,325	49,449	49,453		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	149,679	153,239	153,281		
7 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	533,979	543,006	543,702		
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,085	113,470	113,560		
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,930	122,367	122,376		
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,190	116,658	116,851		
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	110,871	111,740	111,924		
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	84,103	85,739	85,385		
13 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	129,917	130,985	130,875		
14 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,426	93,365	93,116		
15 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	106,398	107,870	107,950		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 341,133	1 343,792	1 347,547		
17 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 213,247	2 212,851	2 231,950		
18 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	100,089	100,229	100,766		
19 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	100,769	100,504	100,372		
20 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,556	122,504	122,607		
21 FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 189,670	1 192,271	1 195,439		
22 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	122,412	121,224	121,546		
23 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,752	14,911	15,016		
24 FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 879,069	5 869,954	5 871,674		
25 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 060,226	5 123,739	5 123,509		
26 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 000,000	5 000,000	5 000,000		
27 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,117	2,120	2,159		
28 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,862	1,867	1,890		
29 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,054	1,044	1,071		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2013	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
30 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	07/05/13	3,201	108,216	108,582	108,594
31 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	15/04/13	3,487	104,217	104,501	104,510
32 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	02/04/13	3,398	105,764	106,128	106,139
33 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	27/05/13	3,896	102,679	103,023	103,035
34 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	27/05/13	3,715	103,526	103,880	103,892
35 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	28/05/13	3,393	106,814	107,104	107,114
36 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	18/02/00	3,814	104,112	104,576	104,587
37 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	02/05/13	3,874	103,499	103,785	103,794
38 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	02/05/13	3,800	104,066	104,274	104,281
39 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	24/05/13	3,501	105,373	105,622	105,630
40 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/13	3,395	102,003	102,432	102,443
41 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	18/03/13	3,765	104,182	104,535	104,546
42 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/13	3,316	103,931	104,215	104,225
43 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	30/04/13	3,383	106,836	107,101	107,111
44 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	18/04/13	3,590	105,568	105,888	105,898
45 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/13	2,823	103,146	103,438	103,448
46 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	29/03/13	3,320	102,565	102,880	102,890
47 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/13	3,435	104,577	104,894	104,905
48 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/13	3,878	102,563	102,929	102,941
49 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	31/05/13	3,517	103,540	103,855	103,865
50 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/13	3,124	104,500	104,809	104,819
51 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	27/05/13	3,866	102,544	102,880	102,891
52 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	24/04/13	3,746	103,699	104,014	104,025
53 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/13	3,135	104,696	104,997	105,007
54 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	24/05/13	3,283	102,226	102,527	102,537

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
55	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	30/04/13	0,314	10,514	10,546	10,547
56	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	21/05/13	3,945	102,940	103,206	103,215
57	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	24/05/13	3,570	103,496	103,798	103,808
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
58	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	3,655	101,254	101,510	101,583
SICAV MIXTES								
59	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	07/05/13	0,702	65,776	67,140	67,045
60	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	27/05/13	2,216	140,922	143,749	143,453
61	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	27/05/13	18,410	1 406,845	1 432,542	1 429,796
62	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	02/05/13	2,394	107,539	108,981	108,929
63	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	02/05/13	1,693	105,111	106,577	106,483
64	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	31/05/13	0,349	81,346	82,023	81,789
65	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	18/03/13	0,386	16,637	16,740	16,757
66	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	29/03/13	3,907	256,768	262,152	262,947
67	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/13	0,870	33,514	33,486	33,456
68	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/13	16,587	2 270,339	2 312,048	2 310,114
69	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	16/05/13	1,476	75,257	75,674	75,534
70	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	14/05/13	1,136	56,784	56,952	56,917
71	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	24/05/13	0,958	98,306	99,822	99,765
72	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	24/05/13	1,219	107,039	109,691	109,569
73	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	94,169	97,809	97,641
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	30/04/13	0,226	11,302	11,387	11,393
75	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	30/04/13	0,138	11,809	12,007	11,994
76	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	14,788	15,133	15,129
77	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	30/04/13	0,266	13,881	14,353	14,344
78	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	28/07/64	0,268	11,452	11,873	11,859
79	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	03/08/34	0,086	10,375	10,599	10,587
80	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	29/05/87	0,140	10,397	10,486	10,483
81	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	19/09/91	0,199	10,675	10,688	10,688
82	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/13	1,346	123,066	123,765	123,720
83	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/13	1,196	123,651	124,588	124,658
84	FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	24/05/13	0,110	10,081	10,274	10,247
85	FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/13	0,923	102,604	104,347	104,396
86	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	31/05/13	0,205	19,344	19,988	20,052
87	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	77,344	78,012	77,837
88	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	78,827	80,314	79,930
89	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	24/05/13	1,545	96,772	97,458	97,410
90	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	87,926	89,774	89,632
91	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	94,496	97,129	96,980
92	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	99,919	100,505	100,448
93	FCP GENERAL DYNAMIQUE	CGI	30/09/13	-	-	9,729	9,886	9,872
94	FCP AL BARAKA	CGI	30/09/13	-	-	9,700	9,599	9,584
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
95	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	24/04/13	2,328	92,572	93,068	92,891
96	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	24/04/13	0,251	98,591	97,198	98,100
97	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	02/05/13	2,992	124,772	125,762	128,614
98	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	24/05/13	0,064	10,513	10,280	10,297
99	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	0,934	115,255	113,775	114,678
100	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	24/05/13	2,167	117,508	116,655	117,035
101	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	24/05/13	1,277	100,151	100,089	101,001
102	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	95,827	95,804	97,231
103	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	1,155	172,952	174,439	173,588
104	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	2,274	157,659	161,530	161,560
105	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/13	3,826	140,788	142,145	142,113
106	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	9 464,991	9 379,076	9 329,574
107	MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,067	18,231	18,033
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	125,746	126,048	126,292
109	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 459,206	1 454,733	1 458,367
110	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	102,924	101,675	103,425
111	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,531	85,489	86,023
112	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	05/06/13	0,245	111,085	113,777	115,110
113	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 482,335	8 389,335	8 439,103
114	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	-	-	8,870	8,828	8,820
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
115	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	-	-	8,792	8,744	8,744

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
www.cmf.org.tn
email 1 : cmf@cmf.org.tn
email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal de la cote de la bourse de la société « City Cars », de la société « Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS- » et la « Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas- », l'admission au marché alternatif de la cote de la « Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL- » et l'ouverture au public de FCP VALEURS QUIETUDE 2018, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
I-1 Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouria -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 238 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud)	95, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 849 400
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouria -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
16. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
17. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
18. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE- Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	73 247 144
19.Electrostar		71 396 222
20.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
21.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000
22.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
23. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia - Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	72 255 844
24.Hannibal Lease S.A		71 964 600
25. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
26. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
27.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
28. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 845 530
29. One Tech Holding		71 860 244
30. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
31.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
32. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
33. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
34. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis- Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 809 222
35.Société d'Assurances "SALIM"		71 948 700
36. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
37. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
38. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
39. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Tébourba-	73 604 149
40. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 766 900
41. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
42. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS- Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	71 840 869
43. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"		70 728 728
44. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
45. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416

46. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
47. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
48. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
49. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 340 477
50. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage	70 837 000
51. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
52. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
53. Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
54. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
55. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073 Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	71 904 911
56. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"		72 640 650
57. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
58. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
59. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
60. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
61. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
62. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3. HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
4. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
5. SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459
6. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
7. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
8. SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 -3018 Sfax-	74 682 400
9. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia -	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Alubaf International Bank –AIB -	Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis-	71 783 500
2. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
3. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
4. Amen Lease	124, avenue de la liberté -1002 TUNIS- Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 841 322
5. Amen Project SICAF		71 965 400
6. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
7. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
8. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
9. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
10. Assurances Mutuelle Ittihad	15, rue de Mauritanie -1002 Tunis- Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	71 784 544
11. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"		
12. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
13. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
14. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
15. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
16. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS- 90, avenue Hédi Noura , Immeuble « Prestige Résidence », Ennasr II - 2037 Ariana -	71 781 500
17. Banque Zitouna		70 853 153
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
19. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
20. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916

21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
24.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. Les Assurances des Crédits Commerciaux - Assurcrédit -	7, rue 8010 Montplaisir - 1002 TUNIS -	71 903 565
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublalex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
33. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
34. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
35. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
36. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
37. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
38.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
39. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
40. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Campany »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine "SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitul, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
46. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest "SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
48.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
49. Société de Promotion Economique de Bizerte "PROMECO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	71 884 120
51. Société de services des Huileries		74 624 424
52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	71 718 332
53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
54.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
55.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE-	
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM »	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	
58.Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel "	Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
59.Société d'Investissement Touristique du Sahel - SITS - " Hôtel Skanes Beach "	Hôtel El Mouradi BP 48, port El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
60.Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530
61.Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63. Société Groupe GMT « GMT »	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
64. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
65.Société Hotelière El Kantaoui "Palm Marina"	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
66.Société Hôtelière SAMARA	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
67.Société Hôtelière Mouradi Golf	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
69.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"		

70.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
71.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
72.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
73.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
74. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
75.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUFAT"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
76.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
77.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
78.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
79. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
80.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
81. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
82.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
83.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
84.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
85.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
86.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
87.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
88.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
89.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
90.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
91.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center - 2080 ARIANA-	71 231 172
93.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
94.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
95.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	
97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
99.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
100. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir	71 950 100
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103.Tunisian Qatari Bank "QTB" (ex BTQI)	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 - 1080 TUNIS-	71 713 555
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH EQUITY FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani 1002 Tunis
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis

7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel -Les Berges du Lac 1053 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel -Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
10	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	ATTIJARI FCP HARMONIE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
14	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
15	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
16	ATTIJARI VALEURS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
17	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BIATCAPITAL	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BIATCAPITAL	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BIATCAPITAL	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
20	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
21	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
22	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
23	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AL BARAKA	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis
25	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
26	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac 1053 Tunis
27	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
28	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
29	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
32	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
33	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis

35	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
36	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV
37	FCP FINA 60	MIXTE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere Les Berges du Lac -1053 Tunis
38	FCP GENERAL DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
43	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
44	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
47	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
48	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
52	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
53	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
54	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
55	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
57	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani-1002 Tunis
58	FCP SAFA	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
62	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Imm Nawrez- rue du Lac Léman- Bloc C - Les Berges du Lac- 1053 Tunis

63	FCP SMART EQUITY	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP UNIVERS AMBITION CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
65	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	ACTIONS	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Imm Nawrez- rue du Lac Léman- Bloc C - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
74	FINA O SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
76	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC EXCELLENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
84	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani- 1002 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH -	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis

89	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac – 1053 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH -	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord –1003-Tunis.
93	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE D'INGENIERIE FINANCIERE ET D'INTERMEDIATION EN BOURSE -SIFIB BH -	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord –1003-Tunis.
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	2, rue de Turquie- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV
98	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray-1004 El Menzah IV
99	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
100	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
101	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
103	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	2, rue de Turquie- 1001 Tunis
104	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
105	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
106	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
107	TUNISIAN EQUITY FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
108	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
109	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
112	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
113	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
114	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
115	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac-1053 Tunis

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble yosr Appart 9 et 10 Rue du Lac Victoria 1053 Les Berges du Lac
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis
4	Fonds IKDAM II	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
5	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis

12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
15	FCPR- TUNISAIR	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
16	FCPR-ELFOULADH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
17	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
18	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
19	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis
20	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
21	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	124 Avenue de la Liberté, 1er étage, 1002 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	124 Avenue de la Liberté, 1er étage, 1002 - Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis
24	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCPR MAX-JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
26	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
27	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa Imm Fraj 2ETG Les Berges du Lac 1053 Tunis
28	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARETTEE AU 31 DECEMBRE 2013

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES **SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 30 mars 2012 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «SICAV PLUS» pour la période allant du premier Octobre au 31 Décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 4.592.738, un actif net de D : 4.570.938 et un bénéfice de la période de D : 38.977.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société « SICAV PLUS » comprenant le bilan au 31 Décembre 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

- 1- La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

- 2- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

- 3-** A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société « SICAV PLUS », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Décembre 2013, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 27 Janvier 2014

Le commissaire aux comptes :

DELTA CONSULT

Walid BEN SALAH

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2013

(Montants exprimés en dinar tunisien)

ACTIF	Note	31/12/2013	31/12/2012
Portefeuille-titres	4	<u>3 541 589</u>	<u>3 606 865</u>
Actions et droits rattachés		47	55
Obligations et valeurs assimilées		3 482 851	3 528 717
Tires des Organismes de Placement Collectif		58 691	78 093
Placements monétaires et disponibilités		<u>1 051 149</u>	<u>1 225 289</u>
Placements monétaires	6	1 045 338	1 218 055
Disponibilités		5 811	7 234
Créances d'exploitation		<u>-</u>	<u>31 393</u>
TOTAL ACTIF		<u>4 592 738</u>	<u>4 863 547</u>
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	8	10 870	8 373
Autres créditeurs divers	9	10 930	2 298
TOTAL PASSIF		<u>21 800</u>	<u>10 671</u>
ACTIF NET			
Capital	12	4 427 012	4 702 843
Sommes distribuables			
Sommes distribuables de l'exercice		143 926	150 033
ACTIF NET		<u>4 570 938</u>	<u>4 852 876</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>4 592 738</u>	<u>4 863 547</u>

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2013</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2013</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2012</i>	<i>Année 2012</i>
Revenus du portefeuille-titres	5	47 933	192 352	34 722	135 300
Revenus des actions et valeurs assimilées		-	2	-	2
Revenus des obligations et valeurs assimilées		47 205	-	33 844	131 738
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		728	3 150	878	3 560
Revenus des placements monétaires	7	7 290	29 965	7 268	21 991
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		55 223	222 317	41 990	157 291
Charges de gestion des placements	10	(12 788)	(51 254)	(9 851)	(36 909)
REVENU NET DES PLACEMENTS		42 435	171 063	32 139	120 382
Autres produits		98	138	3	125
Autres charges	11	(1 698)	(7 542)	(1 244)	(4 898)
RESULTAT D'EXPLOITATION		40 835	163 659	30 898	115 609
Régularisation du résultat d'exploitation		(22 794)	(19 733)	35 561	34 424
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		18 041	143 926	66 459	150 033
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		22 794	19 733	(35 561)	(34 424)
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		4 850	(497)	531	(3 470)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		(6 708)	7 104	(1 472)	1
RESULTAT DE LA PERIODE		38 977	170 266	29 957	112 140

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinar tunisien)

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2013</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2013</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2012</i>	<i>Année 2012</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	38 977	170 266	29 957	112 140
Résultat d'exploitation	40 835	163 659	30 898	115 609
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	4 850	(497)	531	(3 470)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	(6 708)	7 104	(1 472)	1
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(794 447)	(452 204)	1 219 972	1 087 925
Souscriptions				
- Capital	948 466	4 851 819	2 741 830	5 641 782
- Régularisation des sommes non distribuables	31 685	89 690	91 300	189 037
- Régularisation des sommes distribuables	28 369	185 528	81 685	189 656
Rachats				
- Capital	(1 695 198)	(5 270 127)	(1 595 723)	(4 622 737)
- Régularisation des sommes non distribuables	(56 606)	(103 853)	(52 996)	(154 581)
- Régularisation des sommes distribuables	(51 163)	(205 261)	(46 124)	(155 232)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(755 470)	(281 938)	1 249 929	1 200 065
ACTIF NET				
En début de période	5 326 408	4 852 876	3 602 947	3 652 811
En fin de période	4 570 938	4 570 938	4 852 876	4 852 876
NOMBRE D'ACTIONNAIRES				
En début de période	108 814	101 711	76 103	78 942
En fin de période	92 664	92 664	101 711	101 711
VALEUR LIQUIDATIVE	49,328	49,328	47,712	47,712
TAUX DE RENDEMENT	0,77%	3,39%	0,78%	3,11%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 DECEMBRE 2013

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

SICAV PLUS est une société d'investissement à capital variable régie par le code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 29 Avril 1993 à l'initiative de Tunisie Leasing et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 02 Avril 1993.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, SICAV PLUS bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion de la SICAV PLUS est confiée à la société « TUNISIE VALEURS », le dépositaire étant « AMEN BANK ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Décembre 2013, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1-Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le gestionnaire.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées, sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31 décembre 2013 ou à la date antérieure la plus récente.

3.3- Evaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.4- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

Note 4 : Portefeuille- titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2013, à D : 3.541.589 et se détaille comme suit :

	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2013	% Actif Net
Actions, valeurs assimilées & droits rattachés		36	47	0,00%
Actions, valeurs assimilées & droits rattachés admis à la cote		36	47	0,00%
<u>Actions</u>				
TPR	11	36	47	0,00%
Obligations des sociétés et valeurs assimilées		3 395 653	3 482 851	76,20%
Obligations des sociétés		964 000	992 042	21,70%
AMEN BANK 2006	1 000	40 000	41 649	0,91%
AMEN BANK SUB 2012 A	1 000	90 000	91 307	2,00%
ATL 2010/2 TV	1 000	80 000	80 020	1,75%
BTE 2010 B	600	51 000	51 693	1,13%
CIL 2010/2	700	28 000	28 195	0,62%
CIL 2011/1 TF	1 000	60 000	62 315	1,36%
TL 2011/1 F	1 000	60 000	61 550	1,35%
TL 2011/3 F	1 000	80 000	83 417	1,82%
TL 2012-2 B	500	50 000	52 462	1,15%
TL 2012/1 B TF	800	80 000	82 378	1,80%
TL 2013-1 CAT B TF	1 000	100 000	101 430	2,22%
UIB 2011/1 TR B	500	45 000	45 795	1,00%
UIB 2012/1 A	2 000	200 000	209 831	4,59%

Bons du Trésor Assimilables		2 431 653	2 490 809	54,49%
BTA 12/02/2020 5.50%	100	96 350	99 071	2,17%
BTA MARS 2019 5.50%	200	198 400	205 536	4,50%
BTA MARS 2019 5.50%	25	24 800	25 692	0,56%
BTA 12/10/2018 5.50%	200	196 280	198 317	4,34%
BTA MARS 2016 5.25%	700	700 350	725 606	15,87%
BTA 07 2014 8.250%	169	172 175	174 571	3,82%
BTA 07 2014 8.250%	200	203 757	206 593	4,52%
BTA 07 2014 8.250%	74	75 390	76 439	1,67%
BTA 02-2015-7%	256	264 806	273 381	5,98%
BTA 05 2022 6.9%	25	24 400	25 296	0,55%
BTA 05 2022 6.9%	25	24 400	25 296	0,55%
BTA 04 2014 7.50%	166	173 796	173 469	3,80%
BTA 04 2014 7.50%	20	20 939	21 058	0,46%
BTA 11/08/2022 5.60%	38	36 271	36 934	0,81%
BTA 11/08/2022 5.60%	30	28 635	29 158	0,64%
BTA 11/08/2022 5.60%	100	95 451	97 194	2,13%
BTA 11/08/2022 5.60%	100	95 451	97 194	2,13%
Titres des Organismes de Placement Collectif		58 330	58 691	1,28%
Parts des Fonds Communs de Créances				
BIAT CREDIMMO 1	100	58 330	58 691	1,28%
Total		3 454 019	3 541 589	77,48%
Pourcentage par rapport au total des actifs				77,11%

Note 5 : Revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 47.933, pour la période allant du 01.10 au 31.12.2013, contre D : 34.722 pour la période allant du 01.10 au 31.12.2012 et se détaillent comme suit :

	Trimestre 4 2013	Trimestre 4 2012
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	12 249	10 094
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>		
- intérêts	34 956	23 750
<u>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</u>		
<i>Revenus des parts des Fonds Communs de Créances</i>		
- intérêts	728	878
TOTAL	47 933	34 722

Note 6 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2013 à D : 1.045.338 contre D : 1.218.055 au 31.12.2012, et se détaille comme suit :

Désignation titre	Valeur nominale	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2013	% Actif net
Billets de trésorerie	250 000	247 131	247 561	5,42%
Tunisie factoring au 10/03/2014	250 000	247 131	247 561	5,42%
Dépôt à vue		794 194	797 777	17,45%
Amen bank pasteur		794 194	797 777	17,45%
Total général		1 041 325	1 045 338	22,87%
Pourcentage par rapport au total des actifs				22,76%

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.10 au 31.12.2013 à D : 7.290 contre D : 7.268 pour la période allant du 01.10 au 31.12.2012 et représente le montant des intérêts au titre du quatrième trimestre 2013 sur les dépôts à vue et les billets de trésorerie, il se détaille comme suit :

	Trimestre 4 2013	Trimestre 4 2012
Intérêts des dépôts à vue	3 584	2 662
Intérêts des billets de trésorerie pré-comptés	3 706	1 501
Intérêts des BTC	-	3 105
TOTAL	7 290	7 268

Note 8 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 31.12.2013 à D : 10.870 contre D : 8.373 au 31.12.2012 et englobe le montant à payer à Tunisie Valeurs au titre de la commission de gestion pour la période allant du premier Octobre au 31 Décembre 2013 et se détaille ainsi :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Montant HT	10 837	8 348
TVA	1 951	1 503
Total TTC	<u>12 788</u>	<u>9 851</u>
Retenue à la source	1 918	1 478
Net à payer	<u>10 870</u>	<u>8 373</u>

Note 9 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31.12.2013 à D : 10.930 contre D : 2.298 au 31.12.2012, et se détaille ainsi :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Redevance CMF	387	392
Retenues à la source à payer	1 918	1 478
TCL	43	42
Solde des souscriptions et des rachats de la journée du 31 Décembre	8 582	-
Intérêts intercalaires sur obligations Tunisie		
Leasing	-	386
Total	<u>10 930</u>	<u>2 298</u>

Note 10 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/10 au 31/12/2013 à D : 12.788 contre D : 9.851 pour la même période de l'exercice précédent, et représente la commission de gestion facturée par Tunisie Valeurs au titre du quatrième trimestre 2013.

Note 11 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/10 au 31/12/2013 à D : 1.698 contre D : 1.244 pour la même période de l'exercice précédent, et englobe principalement la redevance du CMF.

Note 12 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 1er janvier au 31 Décembre 2013, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2012

Montant	4 702 843
Nombre de titres	101 711
Nombre d'actionnaires	788

Souscriptions réalisées

Montant	4 851 819
Nombre de titres émis	104 933
Nombre d'actionnaires nouveaux	172

Rachats effectués

Montant	(5 270 127)
Nombre de titres rachetés	(113 980)
Nombre d'actionnaires sortants	(272)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(497)
Plus (ou moins) values réalisées sur cessions titres	7 104
Régularisation des sommes non distribuables	(818)
Résultats antérieurs incorporés au capital (A)	150 033
Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital	(13 345)

Capital au 31-12-2013

Montant	4 427 012
Nombre de titres	92 664
Nombre d'actionnaires	688

(A) Suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 24 Mai 2013.

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARETTEE AU 31 DECEMBRE 2013

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 DECEMBRE 2013.

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié et en application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif net de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêté au 31 Décembre 2013.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 31 Décembre 2013, établis conformément aux normes comptables 16 et 19, approuvées par Arrêté du Ministre des Finances du 22 Janvier 1999.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre mission en accord avec les normes d'audit généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure que les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Il comprend, généralement, la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

1 - La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 32,09 % de son actif en liquidités, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 20% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

2 - La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 13,86 % de son actif en titres émis par « ATTIJARI LEASING », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

3 - La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 10,61 % de son actif en titres émis par « MONOPRIX », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des observations citées ci-dessus sur la composition de l'actif, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêtés au 31 Décembre 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et des mouvements sur l'actif net pour le trimestre clos le 31 Décembre 2013.

Tunis, le 23 Janvier 2014

**Le commissaire aux comptes :
P/CMC – DFK International
Hichem AMOURI**

BILAN
arrêté au 31/12/2013
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIF</u>			
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	3 665 086	8 828 072
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		3 461 972	8 400 119
b - Obligations et Valeurs assimilées		203 114	427 954
c - Autres Valeurs		-	
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		1 731 958	4 208 452
a - Placements monétaires		-	-
b - Disponibilités	3-10	1 731 958	4 208 452
AC 3 - Créances d'exploitation		-	419
AC 4 - Autres actifs		-	-
TOTAL ACTIF		5 397 044	13 036 943
<u>PASSIF</u>			
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-6	47 721	35 722
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-7	110 429	102 166
TOTAL PASSIF		158 150	137 888
<u>ACTIF NET</u>			
CP 1 -Capital	3-4	5 147 779	12 740 562
CP 2 - Sommes distribuables	3-5	91 116	158 493
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		0	6
b - Sommes distribuables de l'exercice en cours		91 116	158 487
ACTIF NET		5 238 895	12 899 055
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		5 397 044	13 036 943

ETAT DE RESULTAT

Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2013

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<i>Notes</i>	Période du 01/10/2013 au 31/12/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013	Période du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	2 581	471 125	5 444	321 342
a - Dividendes		-	454 365	-	291 658
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 581	16 761	5 444	29 683
c - Revenus des autres valeurs		-		-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-3	5 410	6 150	260	2 341
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		7 991	477 276	5 704	323 682
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-8	- 45 811	- 211 711	- 33 812	- 132 562
REVENU NET DES PLACEMENTS		- 37 820	265 565	- 28 108	191 121
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-		-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-9	- 10 413	- 39 759	- 9 711	- 37 760
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 48 232	225 806	- 37 819	153 361
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		- 133 056	- 134 691	552	5 125
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		- 181 288	91 116	- 37 267	158 487
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		133 056	134 691	- 552	- 5 125
* Variation des +/- values potentielles sur titres		- 752 794	- 1 406 202	- 885 008	- 736 715
* +/- values réalisées sur cession des titres		633 945	759 978	273 553	1 016 653
* Frais de négociation		- 19 510	- 31 195	- 7 041	- 22 447
RESULTAT NET DE LA PERIODE		- 186 591	- 451 612	- 656 315	410 853

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2013
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Période du 01/10/2013 au 31/12/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013	Période du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant</u>				
<u>des opérations d'exploitation</u>				
a - Résultat d'exploitation	- 48 232	225 806	- 37 819	153 361
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	- 752 794	- 1 406 202	- 885 008	- 736 715
c - +/- values réalisées sur cession de titres	633 945	759 978	273 553	1 016 653
d - Frais de négociation de titres	- 19 510	- 31 195	- 7 041	- 22 447
	-	- 163 389	-	- 189 560
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>				
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>				
a - Souscriptions	-	577 552	611 512	2 479 276
* Capital	-	380 000	392 000	1 556 000
* Régularisation des sommes non distrib.	-	193 448	211 032	893 335
* Régularisations des sommes distrib.	-	4 104	8 480	29 941
* Droits d'entrée	-	-	-	-
b - Rachats	- 7 503 518	- 7 622 711	- 608 106	- 1 995 263
* Capital	- 5 195 000	- 5 275 000	- 392 000	- 1 257 000
* Régularisation des sommes non distrib.	- 2 175 461	- 2 213 812	- 208 179	- 716 896
* Régularisation des sommes distrib.	- 133 057	- 133 899	- 7 928	- 21 367
* Droits de sortie	-	-	-	-
c - Régularisation charges capitalisées	-	-	-	-
d - Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	- 7 690 109	- 7 660 160	- 652 909	705 306
<u>AN 4 - Actif Net</u>				
a - En début de période	12 929 004	12 899 055	13 551 964	12 193 749
b - En fin de période	5 238 895	5 238 895	12 899 055	12 899 055
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>				
a - En début de période	8 909	8 609	8 609	8 310
b - En fin de période	3 714	3 714	8 609	8 609
VALEUR LIQUIDATIVE	1 410,580	1 410,580	1 498,322	1 498,322
AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	-2,80%	-4,63%	-4,82%	3,64%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtés au 31/12/2013

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31/12/2013, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 31/12/2013, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur du marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/12/2013, ou à la date antérieure la plus récente.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

La juste valeur, applicable pour l'évaluation des titres non admis à la cote, correspond au coût historique des titres.

2- 3 Évaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires non admis à la cote demeurent évalués à leur prix d'acquisition. Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

2- 4 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice. Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3 - NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013, à 3 665 086 Dinars contre 8 828 072 Dinars au 31/12/2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
Coût d'acquisition	3 114 123	6 866 067
- Actions et droits rattachés	2 847 138	5 836 847
- Titres OPCVM	66 985	609 220
- Obligations et valeurs assimilées	200 000	420 000
Plus ou moins values potentielles	547 849	1 954 051
- Actions et droits rattachés	549 889	1 945 020
- Titres OPCVM	-2040	9 031
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées	3 114	7 954
Total	3 665 086	8 828 072

L'état détaillé du portefeuille est présenté en annexe 1.

3- 2 Note sur les revenus du portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 2 581 Dinars pour la période allant du 01/10/2013 au 31/12/2013, contre un montant de 5 444 Dinars du 01/10/2012 au 31/12/2012, et se détaillent ainsi:

Libellé	4 ^{ème} Trimestre 2013	31/12/2013	4 ^{ème} Trimestre 2012	31/12/2012
-Revenus des actions	-	293 462	-	221 177
- Revenus des Titres OPCVM	-	160 903	-	70 482
- Revenus des Obligations	2 581	16 760	5 444	29 683
Total	2 581	471 125	5 444	321 342

3-3 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/10/2013 au 31/12/2013, à 5 410 Dinars contre 260 Dinars du 01/10/2012 au 31/12/2012, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant.

Libellé	4 ^{ème} Trimestre 2013	31/12/2013	4 ^{ème} Trimestre 2012	31/12/2012
- Intérêts/ Compte courant	5 410	6 150	260	2 341
Total	5 410	6 150	260	2 341

3-4 Note sur le capital

Capital au 30/09/2013	
- Montant	12 656 599
- Nombre de titres	8 909
- Nombre d'actionnaires	12
Souscriptions réalisées	
- Montant	-
- Nombre de titres	-
- Nombre d'actionnaires nouveaux	-
Rachats effectués	
- Montant	- 7 370 461
- Nombre de titres	5 195
- Nombre d'actionnaires sortants	-
Autres effets sur le capital	
- Variation des plus et moins values potentielles	-752 794
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	633 945
- Frais de négociation	- 19 510
Capital au 31/12/2013	
- Montant	5 147 779
- Nombre de titres	3 714
- Nombre d'actionnaires	12

3- 5 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice 2013, et aux sommes distribuables des exercices antérieurs, se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	91 116	158 487
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	-	6
Total	91 116	158 493

Les sommes distribuables de l'exercice en cours et ceux des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

Libellé	Montant	Régul. Souscription	Régul. Rachat	Total
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	225 806	-2 265	-132 425	91 116
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	1	-	-1	-
Total	225 807	-2 265	-132 426	91 116

3- 6 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 47 721 Dinars 35 722 contre Dinars au 31/12/2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Gestionnaire	32 177	16 906
- Dépositaire	15 544	18 816
Total	47 721	35 722

3- 7 Note sur les autres créiteurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013, à 110 429 Dinars contre un solde 102 166 Dinars au 31/12/2012, détaillé comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	12 849	12 000
- Dividende à payer exercice 1995	67	67
- Dividende à payer exercice 1996	13 230	13 230
- Dividende à payer exercice 1997	3 828	3 828
- Dividende à payer exercice 1998	3 159	3 159
- Dividende à payer exercice 1999	3 585	3 585
- Dividende à payer exercice 2000	66	66
- Dividende à payer exercice 2001	69	69
- Dividende à payer exercice 2002	1 078	1 078
- Dividende à payer exercice 2003	633	633
- Dividende à payer exercice 2004	6 210	6 210
- Dividende à payer exercice 2005	851	851
- Dividende à payer exercice 2006	338	338
- Dividende à payer exercice 2007	3 375	3 375
- Dividende à payer exercice 2008	134	134
- Dividende à payer exercice 2009	133	133
- Dividende à payer exercice 2010	221	221
- Dividende à payer exercice 2011	157	157
- Dividende à payer exercice 2012	129	-
- CMF à payer	589	1 096
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	42 351	38 326
- TCL à régulariser	13 477	13 477
- Etat Impôt à payer	3 900	133
Total	110 429	102 166

3- 8 Note sur les charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/10/2013 au 31/12/2013, à 45 811 Dinars contre 33 812 Dinars pour la même période en 2012, et se détaillent ainsi:

Libellé	4^{ème} Trimestre 2013	31/12/2013	4^{ème} Trimestre 2012	31/12/2012
- Rémunération du gestionnaire	32 177	148 702	16 906	66 281
- Rémunération du dépositaire	13 634	63 009	16 906	66 281
Total	45 811	211 711	33 812	132 562

3- 9 Note sur les autres charges

Les autres charges allant du 01/10/2013 au 31/12/2013, s'élèvent à 10 413 Dinars, contre 9 711 Dinars du 01/10/2012 au 31/12/2012, et se détaillent comme suit :

Libellé	4^{ème} Trimestre 2013	31/12/2013	4^{ème} Trimestre 2012	31/12/2012
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	3 025	12 000	3 016	11 425
- Redevance CMF	2 727	12 602	3 381	13 256
- Frais de publicité et publications	3 025	12 000	2 514	10 000
- Autres charges	23	72	28	91
- TCL	1 613	3 085	772	2 988
Total	10 413	39 759	9 711	37 760

3-10 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013, à 1 731 958 Dinars contre 4 208 452 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Avoirs en banque	1 676 841	39 212
- Sommes à l'encaissement	65 064	4 170 337
- Sommes à régler	(15 284)	(1 569)
- Ecart sur intérêts courus /TCN	5 337	472
Total	1 731 958	4 208 452

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société est confiée à la société « ATTIJARI GESTION ». Celle-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,18 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« ATTIJARI GESTION » au 31/12/2013, s'élève à 148 702 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « ATTIJARI BANK ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« ATTIJARI BANK » au 31/12/2013, s'élève à 63 009 Dinars TTC.

Annexe 1

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV
Société d'investissement à capital variable
société régie par le code des OPCVM promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24/07/01
paru au JORT N°: 59 du 24/07/01
Agrément du 25 Octobre 1993

PORTEFEUILLE AU 31/12/2013
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur Au 31/12/2013	%Actif	% Actif Net	%Capital Emis
Actions & Droits rattachés		2 847 137,527	3 397 027,034	62,942%	64,842%	
AIR LIQUIDE	57	18 055,635	15 388,860	0,285%	0,294%	0,00%
DA1/5AIRLIQUIDE2012	5	115,190	87,500	0,002%	0,002%	0,00%
DA 1/11 AIR LIQ 2013	9	259,175	224,190	0,004%	0,004%	0,00%
ASSAD	6 400	48 321,120	44 614,400	0,827%	0,852%	0,05%
ATTIJARI LEASING	29 934	654 306,386	748 050,660	13,860%	14,279%	1,41%
BIAT	2 850	179 589,950	171 570,000	3,179%	3,275%	0,02%
BNA	11 984	139 151,213	93 127,664	1,726%	1,778%	0,04%
DA1/3 BT 2013	2	3,296	5,200	0,000%	0,000%	0,00%
ESSOUKNA AA	21 081	123 581,999	174 403,113	3,231%	3,329%	0,58%
EUROCYCLES	6 272	70 246,400	57 777,664	1,071%	1,103%	0,12%
LANDOR NS	7 993	59 947,500	58 924,396	1,092%	1,125%	0,17%
MONOPRIX	24 400	412 133,453	572 838,800	10,614%	10,934%	0,15%
ONE TECH	54 820	356 330,000	355 398,060	6,585%	6,784%	0,10%
POULINA GH	6 223	40 002,458	32 396,938	0,600%	0,618%	0,00%
SAH	1 612	15 072,200	15 072,200	0,279%	0,288%	0,01%
SFBT	17 296	151 651,164	229 915,728	4,260%	4,389%	0,02%
SIMPAR	6 387	204 347,609	395 055,111	7,320%	7,541%	0,71%
DA1/8SIMPAR12	1	2,793	5,900	0,000%	0,000%	0,00%
SITS	42 911	109 851,630	103 243,866	1,913%	1,971%	0,28%
SPDIT SICAF	15 000	89 698,126	116 220,000	2,153%	2,218%	0,05%
TUNIS RE	15 647	128 303,873	142 262,524	2,636%	2,716%	0,10%
TUNISIEPROFILESA	8 500	27 474,688	36 218,500	0,671%	0,691%	0,02%
UBCI NG 2013	1 448	18 641,733	34 143,840	0,633%	0,652%	0,01%
DA 8/33 UBCI 2013	16	49,936	81,920	0,002%	0,002%	0,00%
Obligations		200 000,000	203 114,082	3,763%	3,877%	
S.I.H. MOURADI 2008 TR B	5 000	200 000,000	203 114,082	3,763%	3,877%	3,57%
OPCVM		66 985,514	64 945,044	1,203%	1,240%	
FCP SAFA	631	66 985,514	64 945,044	1,203%	1,240%	8,98%
Total Général		3 114 123,041	3 665 086,160	67,909%	69,959%	

ATTIJARI VALEURS SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARETTEE AU 31 DECEMBRE 2013

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES **RELATIF A LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 31 DECEMBRE 2013**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'assemblée générale de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV », et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité du bilan de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » au 31/12/2013, ainsi que de l'état de résultat et de l'état de variation de l'actif net pour la période du 01/01/2013 au 31/12/2013.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 31/12/2013, sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

L'examen de l'actif de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » nous a permis de relever un dépassement des seuils suivants :

1. Seuil de 20 % prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 relatif à l'emploi de l'actif en liquidité . En effet, l'actif de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » est employé au 31/12/2013 à raison de 28,99% dans des liquidités.
2. Seuil de 10% prévu par l'article 29 de la loi n°2001-83 portant promulgation du code des organismes de placement collectif relatif à l'emploi de l'actif en titre émis ou garantis par un même émetteur . En effet , l'actif de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » est employé au 31/12/2013 à raison de 16,39% dans le capital de « ATTIJARI LEASING » et à raison de 11,81% dans le capital de « MONOPRIX » .

Sur la base de notre examen limité, et compte tenu de ce qui est décrit aux paragraphes précédents, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV », ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » au 31/12/2013.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
FMBZ-KPMG Tunisie
Emna Rachikou

BILAN
AU 31/12/2013

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2012</u>
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		2 278 300	6 166 474
a-Actions,valeurs assimilées et droits rattachés	3-1	2 075 186	5 738 520
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	203 114	427 954
c-Autres valeurs			
AC2-PLACEMENTS MONTAIRES ET DISPONIBILITES		930 090	3 299 616
a-Placements monétaires		0	0
b-Disponibilités	3-4	930 090	3 299 616
AC3-CREANCE D'EXPLOITATION		0	323
TOTAL ACTIF		3 208 390	9 466 413
<u>PASSIF</u>			
PA1-OPERATEURS CREDITEURS	3-7	31 106	24 921
PA2-AUTRS CREDITEURS DIVERS	3-8	270 630	256 719
TOTAL PASSIF		301 736	281 639
<u>ACTIF NET</u>			
CP1-CAPITAL	3-5	2 856 782	9 050 036
CP2-SOMMES DISTRIBUABLES		49 872	134 737
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs	3-6	5	31
b-Sommes distribuables de l'exercice en cours	3-6	49 866	134 706
ACTIF NET		2 906 653	9 184 773
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		3 208 390	9 466 413

ETAT DE RESULTAT

AU 31/12/2013

	NOTE	Du	Du	Du	Du
		01/10/2013	01/01/2013	01/10/2012	01/01/2012
		Au	Au	Au	Au
		31/12/2013	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2012
PR 1-Revenus de portefeuille-titres		2 581	325 294	5 445	244 822
a-Dividendes	3-2	0	308 534	0	215 388
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées	3-2	2 581	16 761	5 445	29 434
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-3	2 975	3 685	179	1 114
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		5 556	328 980	5 624	245 936
CH 1-Charges de gestion des placements	3-9	-29 889	-145 009	-23 703	-92 453
REVENU NET DES PLACEMENTS		-24 333	183 971	-18 080	153 483
PR 3-Autres produits					
CH 2-Autres charges	3-10	-7 936	-30 938	-6 787	-26 847
RESULTAT D EXPLOITATION		-32 268	153 033	-24 867	126 636
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		-98 038	-103 167	-7	8 070
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		-130 306	49 866	-24 874	134 706
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)					
_Variation des plus ou moins values potentielles sur titres		98 038	103 167	7	-8 070
_Plus ou moins values réalisées sur cession des titres		-430 523	-976 716	-511 413	-241 063
_Frais de négociation		369 538	563 291	102 504	386 013
		-15 293	-23 382	-4 445	-12 474
RESULTAT NET DE LA PERIODE		-108 547	-283 774	-438 221	259 111

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

AU 31/12/2013

	<u>Du</u> <u>01/10/2013</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Du</u> <u>01/10/2012</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2012</u>
	<u>Au</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2012</u>
<u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	-	-	-	-
a-Résultat d'exploitation	-32 268	153 033	-24 867	126 636
b-Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	-430 523	-976 716	-511 413	-241 063
c-Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	369 538	563 291	102 504	386 013
d-Frais de négociation de titres	-15 293	-23 382	-4 445	-12 474
<u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	0	-134 722	0	-131 484
<u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>	-	-	-	-
a-Souscriptions	0	61 719	0	614 216
_Capital	0	40 000	0	380 500
_Régularisation des sommes non distribuables	0	20 880	0	223 687
_Régularisation des sommes distribuables	0	839	0	10 029
_Droits d'entrée				
b-Rachats	-5 621 226	-5 921 343	-474	-121 339
_Capital	-3 863 200	-4 064 700	-300	-79 800
_Régularisation des sommes non distribuables	-1 659 978	-1 752 628	-167	-40 061
_Régularisation des sommes distribuables	-98 047	-104 016	-7	-1 479
_Droit de sortie				
VARIATION DE L'ACTIF NET	-5 729 773	-6 278 120	-438 695	620 503
<u>AN 4-ACTIF NET</u>	-	-	-	-
a-En début de période	8 636 426	9 184 773	9 623 469	8 564 270
b-En fin de période	2 906 653	2 906 653	9 184 773	9 184 773
<u>AN 5-NOMBRE D'ACTIONS</u>	-	-	-	-
a-En début de période	59 180	60 795	60 798	57 788
b-En fin de période	20 548	20 548	60 795	60 795
VALEUR LIQUIDATIVE	141,457	141,457	151,078	151,078
DIVIDENDE DISTRIBUE	0,000	2,216	0,000	2,267
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	-3,07%	-4,90%	-4,55%	3,47%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/12/2013

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/12/2013 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2- 1 *Prise en compte des placements et des revenus y afférents*

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 *Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées*

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 31/12/2013, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/12/2013 ou à la date antérieure la plus récente.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres. La juste valeur, applicable pour l'évaluation des titres non admis à la cote, correspond au coût historique des titres.

2- 3 *Evaluation des autres placements*

Les placements en obligations et valeurs similaires non admis à la cote demeurent évalués à leur prix d'acquisition. Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

2- 4 *Cession des placements*

La cession des placements donne lieu à leur annulation à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice. La valeur de sortie des placements est déterminée par la méthode du coût moyen pondéré.

3 - NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 2 278 300DT contre 6 166 474 DT au 31/12/2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
Coût d'acquisition	1 793 069	4 699 687
- Actions et droits rattachés	1 526 084	3 854 379
- Titres OPCVM	66 985	425 308
- Obligations et valeurs assimilées	200 000	420 000
Plus ou moins values potentielles	482 117	1 458 833
- Actions et droits rattachés	484 157	1 451 353
- Titres OPCVM	-2 040	7 480
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées	3 114	7 954
Total	2 278 300	6 166 474

L'état détaillé du portefeuille est présenté en annexe I.

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 325 294 DT pour la période allant du 01/01/2013 au 31/12/2013 contre un montant de 244 822 DT pour la même période en 2012, et se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Revenus des actions	195 513	141 440
- Revenus des Titres OPCVM	113 021	73 948
- Revenus des Obligations	16 761	29 434
Total	325 294	244 822

3-3 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2013 au 31/12/2013, à 3 685 DT contre 1 114 DT au 31/12/2012, et représente le montant des intérêts courus sur le compte courant.

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Intérêts/ compte courant	3 685	1 114
Total	3 685	1 114

3- 4 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 930 090 DT contre 3 299 616 DT au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Avoir en banque	827 357	58 782
- Sommes à l'encaissement	108 636	3 242 376
- Sommes à régler	-8 877	- 1717
- intérêts sur compte courant	2 974	175
Total	930 090	3 299 616

3-5 Note sur le capital

- Capital au 30/09/2013

- Montant	8 456 239
- Nombre de titres	59 180
- Nombre d'actionnaires	54

Souscriptions réalisées

- Montant	-
- Nombre de titres	-
- Nombre d'actionnaires nouveaux	-

Rachats effectués

- Montant	- 5523 179
- Nombre de titres	38 632
- Nombre d'actionnaires sortants	2

Autres effets s/capital

- Variation des plus et moins values potentielles	-430 523
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	369 538
- Frais de négociation	-15 293

- Capital au 31/12/2013

- Montant	2856 782
- Nombre de titres	20 548
- Nombre d'actionnaires	52

3- 6 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
Sommes distribuables de l'exercice encours	49 866	134 706
Sommes distribuables des exercices antérieurs	5	31
Total	49 872	134 737

Les sommes distribuables de l'exercice en cours et ceux des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

Libellé	Montant	Régul. Souscriptions	Régul. Rachats	Total
Sommes distribuables de l'exercice en cours	153 034	-47	-103 120	49 867
Sommes distribuables des exercices antérieurs	15	-	-10	5
Total	153 049	-47	-103 130	49 872

3- 7 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 31 106 DT contre un solde de 24 921 DT au 31/12/2012, détaillé comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Gestionnaire	20 994	11 852
-Dépositaire	10 112	13 069
Total	31 106	24 921

3- 8 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 270 630 DT contre un solde de 256 719 DT au 31/12/2012 détaillé comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	8 849	8 989
- Dividende à payer exercice 1998	15 037	15 037
- Dividende à payer exercice 1999	11 556	11 556
- Dividende à payer exercice 2000	13 358	13 358
- Dividende à payer exercice 2001	15 514	15 514
- Dividende à payer exercice 2002	15 041	15 041
- Dividende à payer exercice 2003	19 837	19 837
- Dividende à payer exercice 2004	26 980	26 980
- Dividende à payer exercice 2005	7 249	7 249
- Dividende à payer exercice 2006	5 866	5 866
- Dividende à payer exercice 2007	8 881	8 881
- Dividende à payer exercice 2008	24 591	24 591
- Dividende à payer exercice 2009	13 769	13 769
- Dividende à payer exercice 2010	10 404	10 404
- Dividende à payer exercice 2011	8 431	8 431
- Dividende à payer exercice 2012	7 894	-
- CMF à payer	350	780
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	42 026	37 942
- TCL à régulariser	12 423	12 423
- Etat à payer	2 574	71
Total	270 630	256 719

3-9 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 145 009 DT contre 92 453 DT au 31/12/2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Rémunération du gestionnaire	101 852	46 227
- Rémunération du dépositaire	43 157	46 226
Total	145 009	92 453

3-10 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2013 à 30 938 DT, contre 26 847 DT au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2013	31/12/2012
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	8 000	6 000
- Redevance CMF	8 632	9 245
- Frais de publicité et publications	12 000	10 000
- Services Bancaire et Autres charges	72	92
- TCL	2 234	1 510
Total	30 938	26 847

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société est confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,18% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Gestion » au 31/12/2013 s'élève à 101 852 DT TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à Attijari Bank. En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'Attijari Bank au 31/12/2013 s'élève à 43 157 DT TTC.

PORTEFEUILLE AU 31/12/2013

Annexe I

Désignation du Titre	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2013	% Actif	Nombre d'actions	% K EMIS
----------------------	------------------	--------------------	----------------------	---------	------------------	----------

ACTIONS & DROITS RATTACHES		1 526 083,841	2 010 240,840	62,656%		
---------------------------------------	--	----------------------	----------------------	----------------	--	--

AIR LIQUIDE	57	18 055,635	15 388,860	0,480%	1 211 282	0,005%
DA 1/15 AIR LIQUIDE 2012	5	115,190	87,500	0,003%	1 211 282	0,000%
DA 1/11 AIR LIQUIDE 2013	9	259,175	224,190	0,007%	1 211 282	0,001%
ASSAD	4 750	40 238,356	33 112,250	1,032%	12 000 000	0,040%
ATTIJARI LEASING	21 040	342 072,536	525 789,600	16,388%	2 125 000	0,990%
BIAT	1 920	121 893,946	115 584,000	3,603%	17 000 000	0,011%
BNA	3 000	38 057,434	23 313,000	0,727%	32 000 000	0,009%
ESSOUKNA	16 000	81 449,467	132 368,000	4,126%	3 607 500	0,444%
LANDOR NS	6 500	48 750,000	47 918,000	1,494%	4 700 000	0,138%
MONOPRIX	16 144	267 722,859	379 012,688	11,813%	16 641 144	0,097%
ONE TECH	19 691	127 991,500	127 656,753	3,979%	53 600 000	0,037%
SAH	899	8 405,650	8 405,650	0,262%	30 471 839	0,003%
SFBT	9 300	87 518,975	123 624,900	3,853%	80 000 000	0,012%
SIMPAR	3 542	134 484,276	219 083,326	6,828%	900 000	0,394%
SITS	4 761	12 632,151	11 454,966	0,357%	15 600 000	0,031%
SPDIT SICAF	13 000	78 273,747	100 724,000	3,139%	28 000 000	0,046%
DA3/80 T.LEASING 2103	77	55,671	50,050	0,002%	8 300 000	0,001%
TUNIS RE	8 500	69 699,388	77 282,000	2,409%	15 000 000	0,057%
TUNISIE PROFILE	9 527	30 741,419	40 594,547	1,265%	45 000 000	0,021%
UBCI NG 2013	1 208	17 609,922	28 484,640	0,888%	20 001 529	0,006%
DA 8/33 UBCI 2013	16	56,544	81,920	0,003%	20 001 529	0,000%

OPCVM		66 985,514	64 945,044	2,024%		
--------------	--	-------------------	-------------------	---------------	--	--

FCP SAFA	631	66 985,514	64 945,044	2,024%	7 023	8,985%
----------	-----	------------	------------	--------	-------	--------

OBLIGATIONS		200 000,000	203 114,082	6,331%		
--------------------	--	--------------------	--------------------	---------------	--	--

S.I.H. MOURADI 2008 TR (B)	5 000	200 000,000	203 114,082	6,331%	140 000	3,571%
----------------------------	-------	-------------	-------------	--------	---------	--------

TOTAL GENERAL		1 793 069,355	2 278 299,966	71,011%		
----------------------	--	----------------------	----------------------	----------------	--	--