



Bulletin Officiel

N° 4655 Jeudi 31 Juillet 2014

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE

AGREMENT DE CONSTITUTION DE SOCIETE DE GESTION : KEYSTONE TUNISIE

AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE 2

COMMUNIQUE DE PRESSE

UIB 3

UBCI 4

AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

MIP 5

INFORMATIONS POST AGO

COTUNACE 6-9

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

TELNET HOLDING 10-11

COURBE DES TAUX 12

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 13-14

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE

AGREMENT DE CONSTITUTION DE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 21 juillet 2014, d'agréer la société de gestion suivante :

KEYSTONE TUNISIE

Société de gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers
régie par le Code des Organismes de Placement Collectif
promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 et la loi n° 2005-96
du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

Siège Social : Immeuble 3S KARRAY, Bloc B, n° B3.1, sis au 3^{ème} étage, Rue du Lac
d'Annecy, Les Berges du Lac, 1053 – Tunis.

Capital Social : 500 000 dinars divisé en 1 000 actions de 500 dinars chacune.

**AGREMENT DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU
CONTROLE INTERNE**

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 21 juillet 2014, d'agréer
l'externalisation de la fonction du contrôle de la conformité et du contrôle interne au sein de
la société KEYSTONE TUNISIE au profit de Monsieur Kais BOUHAJJA.

AVIS DES SOCIETES *

COMMUNIQUE DE PRESSE

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

Siège Social :65, Avenue Habib Bourguiba Tunis

L'UIB a annoncé le 7 mars 2014 une opération de recapitalisation de l'ordre de 150 millions de dinars permettant de consolider sa situation financière dans l'intérêt de ses actionnaires et de ses déposants et d'assurer le développement de la banque.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de l'UIB, réunie ce jour, a arrêté les éléments essentiels de cette opération de recapitalisation de la banque qui se traduira par une réduction du capital social en ramenant de 10 à 5 dinars la valeur nominale des actions et des certificats d'investissement, suivie d'une augmentation du capital social.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a délégué au Conseil d'administration les pouvoirs de fixer les modalités de l'augmentation de capital, de telle sorte que le montant de l'augmentation de capital en actions nouvelles soit d'environ 150 millions de dinars.

Un projet de prospectus sur l'opération sera déposé auprès du Conseil des Marchés Financiers (CMF) dans les jours qui viennent. Il est prévu que l'opération soit clôturée mi-octobre.

Le Groupe Société Générale, actionnaire majoritaire de l'UIB à hauteur de 52,34%, a indiqué son soutien plein et entier à l'opération de recapitalisation à laquelle il participera à hauteur de ses droits. Il a indiqué par ailleurs rechercher avec les autorités le moyen de garantir la bonne fin de l'augmentation de capital.

A l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire, Alexandre Maymat, Président du Conseil d'administration de l'UIB, a remercié les actionnaires de l'UIB de leur confiance et indiqué que le succès de cette opération permettra à l'UIB de retrouver un bilan conforme à son ambition d'être une des principales banques privées au service de l'économie tunisienne, et de restaurer sa capacité à distribuer des dividendes à ses actionnaires.

** Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

AVIS DES SOCIETES*

COMMUNIQUE DE PRESSE

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-
Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

L'UBCI informe le public et ses actionnaires que suite à la réunion du 17 juillet 2014 de son Conseil d'Administration celui-ci a décidé de convoquer la tenue d'une assemblée générale le 26 Août 2014.

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

AVIS DES SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL REALISEE

Maghreb International Publicité –MIP–

Siège social : Rue de l'énergie solaire, impasse N° 5 –2035 ZI Charguia I– Tunis

La société Maghreb International Publicité –MIP– informe ses actionnaires et le public que l'augmentation de son capital social de **1 148 937 dinars**, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 janvier 2014 et ouverte à la souscription du public le 20 mai 2014 conformément au prospectus d'Offre à Prix Ferme 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° 14-0860 du 29 avril 2014, a été réalisée par l'émission de 1 148 937 actions nouvelles de nominal 1 dinar majoré d'une prime d'émission de 3,7 dinars par action, souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription.

Le capital social est ainsi porté à **4 398 937 dinars** divisé en 4 398 937 actions de nominal 1 dinar et l'article 6 des statuts a été modifié en conséquence.

AVIS DES SOCIETES

Informations post AGO

**Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur
-COTUNACE-**

Siège Social : Rue 8006, Cité Montplaisir 1002 Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 juillet 2014, la Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur - COTUNACE-, publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية بعد استماعها إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير العام والخاص لمراقب الحسابات المتعلقين بالسنة المحاسبية 2013 تصادق على تقرير التصرف لمجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2013 كما تم عرضها على الجلسة.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثاني:

تأخذ الجلسة العامة العادية علماً بمحتوى التقرير الخاص لمراقب الحسابات المتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه من مجلة الشركات التجارية وتصادق على الاتفاقيات المذكورة فيه.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الثالث:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة تبرئة تامة وبدون احتراز بعنوان تصرفهم بالنسبة للسنة المحاسبية 2013.
تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

- Suite -

القرار الرابع:

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرّر الجلسة العامة العادية تخصيص نتيجة السنة المحاسبية 2013 على النحو التالي:

الرّبح الصافي لسنة 2013	1.540.776,204 دينار
النتائج المؤجلة	1.396.865,302 دينار
المجموع	2.937.641,506 دينار
احتياطي قانوني	146.882,075 دينار
احتياطي الصندوق الاجتماعي	130.000,000 دينار
حصص الأسهم (نسبة 2%)	431.366,000 دينار
النتائج المؤجلة	2.229.393,431 دينار

وسيتّم تسديد حصص الأرباح في أجل أقصاه 2014/09/01. تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار الخامس:

قرّرت الجلسة العامة العادية توزيع مكافئات حضور لأعضاء مجلس الإدارة و لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بما قيمته 4.200 دينار خامّ لكلّ عضو. تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

القرار السادس:

تفوّض الجلسة العامة العادية كامل النفوذ للممّثل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بجميع إجراءات النشر والإيداع القانونية وغيرها من الإجراءات. تمّت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

1. Le bilan après affectation du résultat :

القوائم المالية بعد قرار الجلسة العامة العادية					
بتاريخ 24/07/2014					
2012/12/31		2013/12/31			الموازنة - الأصول
الصافي	إحصافي	الاستهلاكات والمدخرات	الخام		(مبلغ بالدينار)
38 335	-734 961	-217 097	-517 864		أصول غير مادية
38 335	61 972	-416 331	478 303		برامج إعلامية
	-796 933	199 233	-996 166		القيمة الإضافية السلبية
120 328	123 295	-1 274 500	1 397 795		أصول مادية للاستغلال
51 868 693	61 818 537	-2 120 962	63 939 499		توظيفات
477 737	400 150	-2 093 310	2 493 460		أراضي وبنابات
51 390 956	61 418 387	-27 652	61 446 039		توظيفات ملية أخرى
2 532 691	4 722 668		4 722 668		حصة معيدي التأمين في المذخرات الفتية
12 044 682	18 934 494	-6 422 302	25 356 796		مستحقات :
9 950 248	14 008 598	-6 422 302	20 430 900		مستحقات موثقة عن عميلك التأمين لأمين
1 995 769	4 567 318	-	4 567 318		مستحقات موثقة عن عميلك إعادة تأمين
98 665	358 578	-	358 578		مستحقات أخرى
3 358 155	2 602 452	-	2 602 452		عناصر أخرى للأصول
2 523 216	1 220 933	-	1 220 933		أموال في البنك و الخزينة
834 939	1 381 519	-	1 381 519		حسابك تسوية الأصول
69 962 884	87 466 485	-10 034 861	97 501 346		مجسوع الأصول

		الموازنة - الأموال الذاتية و الخصوم	
		(مبلغ بالدينار)	
2012/12/31	2013/12/31		
20 000 000	21 568 300	رأس المال الاجتماعي	الأموال الذاتية
1 678 213	2 418 527	الإحتياطيات	
0	0	أموال دائية أخرى	
1 396 865	2 229 393	نتائج مؤجلة	
23 075 078	26 216 220	مجموع الأموال الذاتية بعد التوزيع	
	12 000	مدخرات أخطار و أعباء	
4 640 834	8 285 027	مدخرات فنية	الخصوم
2 992 836	5 419 974	ديون لودائع نقدية متحصّل عليها من المؤسسات المسند إليها	
16 836 489	22 435 624	ديون أخرى	
1 813 488	1 812 714	ديون متولّدة عن عمليات تأمين مباشر	
13 469 066	17 353 652	ديون متولّدة عن عمليات إعادة تأمين	
1 553 935	3 269 258	ديون أخرى	
22 144 288	24 518 657	موارد صناديق الضمان	
273 359	578 983	خصوم أخرى	
273 359	578 983	حسابات تسوية الخصوم	
46 887 806	61 250 265	مجموع الخصوم	
69 962 884	87 466 485	مجموع الأموال الذاتية و الخصوم	

1. L'état d'évolution des capitaux propres :

جدول العمليّات الواقعة على الأموال الذاتية بعد قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 24/07/2014								
(بالدينار)	ذبيحة السنة	ذخائر مؤجلة	منح إصدار	مخدة الإدماج	صندوق الإحتصاع	إحتياطيات قانونية	رأس المال الإحتصاعي	
26 647 586	1 540 776	1 396 865	950 000	607 994	268 492	315 159	21 568 300	مجموع الأموال الذاتية قبل التوزيع
0	-1 540 776	1 263 894	-		130 000	146 882	-	توزيع نتيجة سنة 2013
-431 366		-431 366						توزيع حصص الأرباح للمساهمين
26 216 220	0	2 229 393	950 000	607 994	398 492	462 041	21 568 300	مجموع الأموال الذاتية بعد التوزيع

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**TELNET HOLDING SA**

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

La Société TELNET Holding publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2014.**LES INDICATEURS CONSOLIDÉS :***(En TND)*

	DEUXIEME TRIMESTRE		PREMIERE SEMESTRE (b-a)		VARIATION		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013 (***) (b)	2014 (***) (b)	EN TND	%	
Revenus d'exploitation (1)	10 177 534	10 801 503	18 299 505	21 239 208	2 939 703	16,06%	40 389 092
• Pôle Recherches et développement en ingénierie produit	8 393 817	8 901 920	15 326 464	17 346 585	2 020 121	13,18%	31 492 466
• Pôle télécoms et intégration réseaux	1 294 275	1 141 805	2 118 218	2 734 450	616 232	29,09%	7 036 126
• Pôle Services PLM	489 442	757 778	854 823	1 158 173	303 350	35,49%	1 860 500
Revenus de placement	130 772	392 764	261 267	460 392	199 125	76,22%	474 326
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	<410 837>	<27 485>	<171 140>	518 700	689 840	403,09%	293 792
Charges d'exploitation (2) (*)	8 192 576	8 853 488	14 797 008	17 309 731	2 512 723	16,98%	32 502 001
• Charges de personnel	5 136 555	5 711 069	10 340 611	11 172 420	831 809	8,04%	20 981 272
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	3 319 782	3 298 263	5 950 925	6 579 446	628 521	10,56%	13 688 679
• Variation des travaux en cours	<263 761>	<155 844>	<1 494 528>	<442 135>	1 052 393	<70,42%>	<2 167 950>
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	19,50%	18,03%	19,14%	18,50%			19,53%

(*) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

(**) : Selon les états financiers définitifs après audit par le commissaire aux comptes

(***) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par le commissaire aux comptes

LES INDICATEURS INDIVIDUELS :*(En TND)*

	DEUXIEME TRIMESTRE		PREMIERE SEMESTRE		VARIATION (b-a)		31 DECEMBRE 2013 (**)
	2013	2014	2013 (***) (b)	2014 (***) (b)	EN TND	%	
Revenus d'exploitation (1)	4 020 781	5 384 284	4 661 832	5 990 740	1 328 908	28,51%	5 903 604
Revenus de placement	130 740	300 123	261 235	367 751	106 516	40,77%	405 883
Charges Financières (dont Loyers de leasing)	70 242	187 163	138 036	191 981	53 945	39,08%	154 157
Charges d'exploitation (2) (*)	602 012	626 607	1 193 743	1 180 882	<12 861>	<1,08%>	2 313 879
• Charges de personnel	453 253	450 680	897 433	902 556	5 123	0,57%	1 680 923
• Charges d'exploitation autres que les charges de personnel	148 759	175 927	296 310	278 326	<17 984>	<6,07%>	632 956
Marge d'EBITDA (1) – (2)/(1)	85,03%	88,36%	74,39%	80,29%			60,81 %

(*) : Ces charges n'incluent pas les dotations aux amortissements et aux provisions

(**) : Selon les états financiers définitifs après audit par le commissaire aux comptes

(***) : Selon les états financiers provisoires, avant audit par le commissaire aux comptes

- Suite -

FAITS MARQUANTS DU DEUXIEME TRIMESTRE 2014 :

- Tenue de la 4^{ème} assemblée générale ordinaire après l'introduction en bourse ;
- Organisation d'une communication financière dans les locaux du groupe.

COMMENTAIRES DES INDICATEURS :

❖ **Produits d'exploitation:**

Les produits d'exploitation du Groupe TELNET HOLDING sont passés de **18 299 505 dinars** au 30 juin 2013 à **21 239 208 dinars** au 30 juin 2014 enregistrant une évolution globale de **16,06%**.

Les indicateurs au 30 juin 2014 se rapportant aux différentes activités du Groupe TELNET HOLDING peuvent se résumer par pôle d'activités comme suit :

- Pôle recherche et développement en ingénierie produit (représente **81,67%** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

*Au 30 juin 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution de 13,18%** par rapport au 30 juin 2013 particulièrement au niveau des activités **Défense-Avionique** (+107%) suite à l'obtention de nouveaux projets d'envergure auprès de Safran (équipementier d'Air bus) et l'activité **Monétique** (+13%) suite à l'obtention de nouveaux projets auprès de l'Ingénico.*

- Pôle télécoms et intégration réseaux (représente **12,87 %** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

*Au 30 juin 2014, l'activité de ce pôle a connu une **évolution importante de 29,09%** par rapport au 30 juin 2013. Cette augmentation du chiffre d'affaires est due essentiellement à la concrétisation du nouveau marché conclu avec Algérie Télécom ainsi que les nouveaux marchés avec Tunisie Télécom et Ooredoo.*

- Pôle services PLM (représente **5,46 %** des produits d'exploitation au 30 juin 2014) :

*Les produits d'exploitation de ce pôle ont connu une **évolution importante de 35,49 %** par rapport au 30 juin 2013. Cette évolution est due essentiellement à la consolidation de l'activité R&D Mécanique par le lancement de projets en mode forfait au profit du Centre d'Etudes et de Recherche pour l'Automobile (France) en parallèle aux projets déjà en cours en mode récurrent.*

❖ **EBITDA:**

- Pour le premier semestre 2014, l'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **3 929 477** dinars contre **3 502 497** dinars au premier semestre 2013 soit une évolution de **12,19%**;
- L'EBTIDA de la société TELNET HOLDING pour le premier semestre 2014 s'élève à **4 809 858** dinars contre **3 468 089** dinars au premier semestre 2013 soit une évolution de **38,69%** dégagée principalement par les produits de participation.

❖ **Marge d'EBITDA: en phase avec le budget 2014**

- Pour le premier semestre 2014, la marge d'EBTIDA du Groupe TELNET HOLDING s'élève à **18,50%**;
- La marge d'EBTIDA de la société TELNET HOLDING pour le premier semestre 2014 s'élève à **80,29%**.

AVIS

COURBE DES TAUX DU 31 JUILLET 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	4,846%		
TN0008002875	BTC 52 SEMAINES 05/08/2014		4,847%	
TN0008002883	BTC 52 SEMAINES 02/09/2014		4,853%	
TN0008002891	BTC 52 SEMAINES 30/09/2014		4,858%	
TN0008002909	BTC 52 SEMAINES 04/11/2014		4,865%	
TN0008002917	BTC 52 SEMAINES 02/12/2014		4,871%	
TN0008002925	BTC 52 SEMAINES 23/12/2014		4,875%	
TN0008002933	BTC 52 SEMAINES 27/01/2015		4,882%	
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,885%	1 011,962
TN0008002941	BTC 52 SEMAINES 24/02/2015		4,888%	
TN0008002958	BTC 52 SEMAINES 24/03/2015		4,894%	
TN0008002974	BTC 52 SEMAINES 21/04/2015	4,899%		
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,046%	999,285
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,174%	1 001,877
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,355%	891,585
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,407%	996,270
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,585%	1 031,041
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	5,744%		986,035
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,885%	985,783
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,915%	778,166
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,963%	982,680
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,138%	971,384
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"	6,266%		961,457
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"	6,370%		1 032,329
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,387%	951,622

^[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	150,942	150,957			
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,039	13,312	13,314			
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,343	1,370	1,371			
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	36,333	36,966	36,969			
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	49,325	50,229	50,233			
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	149,679	155,584	155,575			
7 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	533,979	554,915	554,889			
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,085	110,687	110,682			
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,930	122,074	122,073			
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,190	117,375	117,380			
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	110,871	111,938	111,941			
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	84,103	87,653	87,650			
13 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	129,917	127,989	127,987			
14 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,426	91,612	91,590			
15 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	106,398	106,647	106,667			
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 341,133	1 384,583	1 386,030			
17 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 213,247	2 260,999	2 271,118			
18 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	100,089	102,083	101,688			
19 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	100,769	102,198	102,172			
20 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,556	126,211	126,374			
21 FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 189,670	1 185,399	1 186,400			
22 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	122,412	120,083	121,344			
23 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,752	15,538	15,555			
24 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 060,226	5 232,726	5 226,733			
25 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 000,000	5 144,851	5 124,940			
26 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,117	2,192	2,212			
27 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,862	1,923	1,937			
28 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,054	1,064	1,068			
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>								
29 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	13/05/14	4,094	108,216	106,640	106,653	
30 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	14/04/14	3,727	104,217	102,410	102,419	
31 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	17/04/14	3,865	105,764	104,327	104,340	
32 ATIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	26/05/14	4,080	102,679	100,926	100,992	
33 TUNISO-EMIRATE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	12/05/14	4,012	103,526	101,988	102,001	
34 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	26/05/14	3,612	106,814	105,330	105,341	
35 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	26/05/14	4,223	104,112	102,461	102,475	
36 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	05/05/14	4,127	103,499	101,411	101,426	
37 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	05/05/14	3,877	104,066	101,761	101,775	
38 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	23/05/14	3,802	105,373	103,527	103,537	
39 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/14	3,639	102,003	100,638	100,650	
40 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	19/05/14	3,906	104,182	102,626	102,636	
41 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	29/05/14	3,485	103,931	102,581	102,594	
42 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	21/05/14	3,888	106,836	104,994	105,004	
43 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	22/04/14	3,914	105,568	103,914	103,926	
44 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	02/06/14	3,121	103,146	101,936	101,948	
45 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/14	3,703	102,565	101,017	100,029	
46 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/14	3,802	104,577	103,045	103,059	
47 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/14	4,035	102,563	100,999	101,012	
48 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	29/05/14	3,596	103,540	102,151	102,163	
49 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	02/06/14	3,198	104,500	103,397	103,410	
50 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	26/05/14	4,094	102,544	100,821	100,832	
51 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	14/04/14	4,013	103,699	101,893	101,905	
52 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	30/05/14	3,270	104,696	103,469	103,479	
53 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	16/05/14	3,527	102,226	100,806	100,816	

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	21/04/14	0,365	10,514	10,374	10,375
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	30/05/14	3,667	102,940	101,323	101,333
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	3,543	103,496	102,257	102,272
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,766	101,254	99,729	99,820
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	13/05/14	0,763	65,776	65,110	65,114
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	2,427	140,922	140,823	140,795
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	24,533	1 406,845	1 402,341	1 402,054
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	05/05/14	3,042	107,539	108,633	108,638
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	05/05/14	1,820	105,111	107,001	107,002
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	26/05/14	0,559	81,346	81,363	81,355
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/05/14	0,409	16,637	16,630	16,631
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/14	6,265	256,768	259,680	259,701
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/14	0,950	33,514	31,347	31,346
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	30/05/14	26,541	2 270,339	2 275,348	2 275,061
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	15/05/14	2,017	75,257	74,681	74,683
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	13/05/14	1,369	56,784	56,256	56,259
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	16/05/14	1,198	98,306	100,278	100,277
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	16/05/14	1,014	107,039	111,028	111,021
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	16/05/14	0,178	94,169	97,423	97,417
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	21/04/14	0,245	11,302	11,284	11,285
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	21/04/14	0,152	11,809	12,046	12,046
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	21/04/14	0,122	14,788	15,366	15,366
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	21/04/14	0,273	13,881	14,147	14,146
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	26/05/14	0,232	11,452	12,090	12,088
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,083	10,375	10,792	10,787
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,162	10,397	10,465	10,464
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,259	10,675	10,615	10,617
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,213	123,066	120,711	120,710
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,739	123,651	122,207	122,211
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	23/05/14	0,278	10,081	10,452	10,452
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	05/05/14	2,642	102,604	102,997	102,993
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	30/05/14	0,218	19,344	19,713	19,709
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	20/05/14	0,202	77,344	73,679	73,452
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	78,827	76,253	76,248
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	30/05/14	2,569	96,772	96,135	96,137
89	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	87,926	86,426	86,352
90	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	94,496	96,152	96,045
91	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	06/05/14	0,432	99,919	101,420	101,451
92	FCP GENERAL DYNAMIQUE	CGI	30/09/13	-	-	9,729	9,607	9,607
93	FCP AL BARAKA	CGI	30/09/13	-	-	9,700	7,768	7,762
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
94	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	23/04/14	1,978	92,572	95,582	95,535
95	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	23/04/14	1,018	98,591	96,964	96,762
96	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	06/05/14	3,779	124,772	129,353	129,399
97	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	23/05/14	0,124	10,513	10,027	10,033
98	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	2,674	115,255	117,626	117,630
99	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,295	117,508	117,368	117,485
100	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	1,954	100,151	100,539	100,640
101	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	0,103	95,827	99,534	99,577
102	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,758	172,952	174,817	175,551
103	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,876	157,659	159,369	160,084
104	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	5,168	140,788	140,220	140,431
105	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	9 464,991	9 297,965	9 315,826
106	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,067	18,036	18,040
107	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	125,746	129,232	129,246
108	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 459,206	1 474,040	1 472,230
109	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	102,924	101,543	101,660
110	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,531	85,813	85,695
111	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	21/05/14	0,806	111,085	112,421	112,196
112	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 482,335	8 554,320	8 583,303
113	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	30/05/14	0,098	8,870	8,718	8,719
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
114	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	30/05/14	0,041	8,792	8,673	8,690

**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