



Bulletin Officiel

N° 4762 Mercredi 31 Décembre 2014

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

ENREGISTREMENT DES INSTITUTIONS FINANCIERES DANS LE CADRE DE LA LOI FATCA 2

AGREMENTS DE CONSTITUTIONS D'OPCVM

FCP AL HIKMA 3

FCP SMART EQUITY 2 3

FCP EQUILIBRE 4

AGREMENTS DE CHANGEMENT DE DENOMINATION

FCP SAFA 4

COMMUNIQUE

AGREMENT DE CHANGEMENT DE DIRIGEANT D'UNE SOCIETE DE GESTION 5

AVIS DES SOCIETES

PAIEMENT DE DIVIDENDES

TUNISIAN DEVELOPPEMENT FUND II 6

DEMARRAGE DE SOUSCRIPTIONS

MCP EQUITY FUND 7

MCP SAFE FUND 8

MCP CEA FUND 9

COURBE DES TAUX 10

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 11-12

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES ET ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE –APE-

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30/09/2014

- SANADETT SICAV

Communiqué du CMF

Il est porté à la connaissance des institutions financières ci-dessous visées que dans le cadre de la mise en application de la loi américaine "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA), le Gouvernement tunisien a négocié avec les autorités américaines sur la méthode de coopération avec l'Internal Revenue Service (IRS).

Un projet d'Accord à ce stade a été mis en place en optant pour le modèle " Intergovernmental Agreement" (IGA) selon le modèle A 1. A ce titre, la Tunisie est qualifiée d'Etat qui a réalisé un Accord en Substance à partir du 30 novembre 2014.

En vertu de l'Accord réalisé, les institutions financières tunisiennes s'enregistrent auprès de l'IRS en tant qu'Institutions Financières Réputées Conformes (Deemed Compliant) directement sur le site Web de l'IRS dédié à FATCA ¹.

L'enregistrement permet d'obtenir un "Global Intermediary Identification Number" ou GIIN et d'éviter ainsi les éventuelles sanctions que peuvent encourir les institutions financières tunisiennes.

Il est à rappeler dans ce cadre, qu'une commission nationale tunisienne a été constituée pour la mise en place de la loi FATCA, sous la supervision du Ministère de l'Economie et des Finances.

Il est à préciser que le terme « institution financière » couvre les intervenants suivants sur le marché financier :

- Les intermédiaires en bourse ;
- Les sociétés de gestion de portefeuille de valeurs mobilières ;
- Les OPCs ;
- Les sociétés d'investissement à capital risque ;
- Les établissements dépositaires de fonds et de titres dont la Société de dépôt, de compensation et de règlement dénommée Tunisie Clearing ;
- Les fonds communs de sukuk et leurs sociétés de gestion ;
- Les prestataires de services d'investissement non résidents ; et
- Les fonds experts.

Pour de plus amples informations sur les procédures d'enregistrement: obligations et exemptions, consulter le site de l'IRS (<http://www.irs.gov/Businesses/Corporations/FATCA-Governments>).

¹ Pour s'enregistrer consulter <http://www.irs.gov/Businesses/Corporations/FATCA-Foreign-Financial-Institution-Registration-Tool> ou <https://sa2.www4.irs.gov/fatca-rup/>

AVIS DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'OPCVM**FCP AL HIKMA**

Adresse : Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray
Cité des Sciences - 1004 El Menzah IV

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer le fonds commun de placement «**FCP AL HIKMA** », promu par la société de gestion STB MANAGER et la Société Tunisienne de Banque -STB- ayant les caractéristiques suivantes :

Catégorie	: FCP islamique Mixte
Type	: OPCVM de distribution
Montant initial	: 1 000 000 D divisés en 10 000 parts de 100 D chacune
Référence de l'agrément	: Agrément n° 62 - 2014 du 23 décembre 2014
Durée de vie	: 99 ans
Gestionnaire	: STB MANAGER
Dépositaire	: STB
Gestionnaire administratif et comptable	: STB MANAGER
Distributeur	: STB

2014 - AS - 2013

FCP SMART EQUITY 2

Adresse : 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer le fonds commun de placement «**FCP SMART EQUITY 2** », promu par la société de gestion SMART ASSET MANAGEMENT et AMEN BANK ayant les caractéristiques suivantes :

Catégorie	: FCP Mixte
Type	: OPCVM de distribution
Montant initial	: 100 000 D divisés en 100 parts de 1 000 D chacune
Référence de l'agrément	: Agrément n° 63 - 2014 du 23 décembre 2014
Durée de vie	: 5 ans
Gestionnaire	: SMART ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	: AMEN BANK
Gestionnaire administratif et comptable	: SMART ASSET MANAGEMENT
Distributeur	: SMART ASSET MANAGEMENT

2014 - AS - 2014

AVIS DU CMF

AGREMENT DE CONSTITUTION D'OPCVM

FCP SMART EQUILIBRE

Adresse : 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

Le Collège du Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer le fonds commun de placement «**FCP SMART EQUILIBRE**», promu par la société de gestion SMART ASSET MANAGEMENT et AMEN BANK ayant les caractéristiques suivantes :

Catégorie	: FCP Mixte
Type	: OPCVM de capitalisation
<small>2014 - AS - 2015</small> Montant initial	: 100 000 D divisés en 1 000 parts de 100 D chacune
Référence de l'agrément	: Agrément n° 64 - 2014 du 23 décembre 2014
Durée de vie	: 99 ans
Gestionnaire	: SMART ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	: AMEN BANK
Gestionnaire administratif et comptable	: SMART ASSET MANAGEMENT
Distributeur	: SMART ASSET MANAGEMENT

AGREMENT DE CHANGEMENT DE DENOMINATION

FCP SAFA

Agrément du CMF n°28-2010 du 28 juillet 2010

Adresse : 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

Le Collège du Conseil du Marché Financier, a décidé en date du 23 décembre 2014, d'octroyer un agrément pour le changement de la dénomination de « FCP SAFA » en « FCP SMART CROISSANCE ».

COMMUNIQUE

AGREMENT DE CHANGEMENT DU DIRIGEANT D'UNE SOCIETE DE GESTION

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer la nomination de Monsieur Khaled LAADHARI en tant que Président Directeur Général de SAGES CAPITAL.

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

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer la nomination de Monsieur Mohamed TRABELSI en tant que responsable du contrôle de la conformité et du contrôle interne au sein de la société de gestion ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS.

AGREMENT DE DELEGATION DE LA FONCTION DE RESPONSABLE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE ET DU CONTROLE INTERNE

Le Conseil du Marché Financier a décidé, en date du 23 décembre 2014, d'agréer la délégation de la fonction de responsable du contrôle de la conformité et du contrôle interne au sein de la société de gestion MCP GESTION au profit de Monsieur BEN JEMÂA Hamaïed.

AVIS DES SOCIETES

PAIEMENT DE DIVIDENDES

TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II

Fonds Commun de Placement à Risque bénéficiant d'une procédure allégée
Régis par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n° 2001 -83 du 24
juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

Agrément du CMF n° 08-2013 du 14 février 2013

Siège social : Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

En application de la décision du conseil d'administration du 30 décembre 2014, United Gulf Financial Services-North Africa informe les porteurs de parts du FCPR « Tunisian Development Fund II » qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2013 et à compter du mercredi 31 décembre 2014, un dividende net de **42,582 dinars par part**.

Le règlement de ce dividende sera effectué auprès des guichets du siège d'United Gulf Financial Services-North Africa.

AVIS DES SOCIETES

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

MCP EQUITY FUND
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°50-2013 du 18 décembre 2013

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **MCP EQUITY FUND** aura lieu le **30 décembre 2014**.

MCP EQUITY FUND présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: MCP EQUITY FUND
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de capitalisation
Catégorie	: FCP Mixte
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 1 000 parts de 100 dinars chacune.
Références de l'agrément	: Agrément n° 50-2013 du 18 décembre 2013
Date de constitution	: 11 décembre 2014
Durée de vie	: 99 ans
Promoteurs	: MENA CAPITAL PARTNERS – Intermédiaire en Bourse et AMEN BANK
Gestionnaire	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Dépositaire	: AMEN BANK - Avenue Mohamed V 1002 Tunis
Distributeur	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse - Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat :

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions.
Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative minorée d'une commission de rachat de :

- 3% si le rachat des parts a lieu dans un délai inférieur à 3 mois à compter de la date de souscription.
- 2% si le rachat des parts a lieu dans un délai compris entre 3 mois et 6 mois à compter de la date de souscription.
- 1% si le rachat des parts a lieu avant l'écoulement d'un an à compter de la date de souscription.
- 0% si le rachat des parts a lieu après une année de la date de souscription.

Pour plus d'informations sur MCP EQUITY FUND, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°14-0882 en date du 29 décembre 2014 sera mis incessamment à la disposition du public auprès de MENA CAPITAL PARTNERS.

AVIS DES SOCIETES

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**MCP SAFE FUND
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°51-2013 du 18 décembre 2013**

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **MCP SAFE FUND** aura lieu le **30 décembre 2014**.

MCP SAFE FUND présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: MCP SAFE FUND
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de capitalisation
Catégorie	: FCP Obligataire
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 1 000 parts de 100 dinars chacune.
Références de l'agrément	: Agrément n° 51-2013 du 18 décembre 2013
Date de constitution	: 11 décembre 2014
Durée de vie	: 99 ans
Promoteurs	: MENA CAPITAL PARTNERS – Intermédiaire en Bourse et AMEN BANK
Gestionnaire	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Dépositaire	: AMEN BANK - Avenue Mohamed V 1002 Tunis
Distributeur	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse - Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat :

-Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions.
-Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative minorée d'une commission de rachat de 0,5% si le rachat est effectué avant l'écoulement d'une année à compter de la date de souscription.

Pour plus d'informations sur MCP SAFE FUND, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°14-0883 en date du 29 décembre 2014 sera mis incessamment à la disposition du public auprès de MENA CAPITAL PARTNERS.

AVIS DES SOCIETES

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

MCP CEA FUND
Fonds Commun de Placement
Agrément du CMF n°52-2013 du 18 décembre 2013

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **MCP CEA FUND** aura lieu le **30 décembre 2014**.

MCP CEA FUND présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: MCP CEA FUND
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de capitalisation
Catégorie	: FCP Mixte dédié exclusivement aux titulaires de Comptes Epargne en Actions –CEA-
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
Adresse	: Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 1 000 parts de 100 dinars chacune.
Références de l'agrément	: Agrément n° 52-2013 du 18 décembre 2013
Date de constitution	: 17 décembre 2014
Durée de vie	: 99 ans
Promoteurs	: MENA CAPITAL PARTNERS – Intermédiaire en Bourse et AMEN BANK
Gestionnaire	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis
Dépositaire	: AMEN BANK - Avenue Mohamed V 1002 Tunis
Distributeur	: MENA CAPITAL PARTNERS - Intermédiaire en Bourse - Le Grand Boulevard du Lac, 1053 Les Berges du Lac – Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat :

- Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions.
- Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative diminuée d'une commission de rachat de 5% pour les sorties avant la cinquième année de la date de souscription.

Pour plus d'informations sur MCP CEA FUND, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier sous le n°14-0884 en date du 29 décembre 2014 sera mis incessamment à la disposition du public auprès de MENA CAPITAL PARTNERS.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 31 DECEMBRE 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	4,998%		
TN0008002933	BTCT 52 SEMAINES 27/01/2015		5,008%	
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,012%	1 005,076
TN0008002941	BTCT 52 SEMAINES 24/02/2015		5,017%	
TN0008002958	BTCT 52 SEMAINES 24/03/2015		5,027%	
TN0008002974	BTCT 52 SEMAINES 21/04/2015		5,037%	
TN0008003006	BTCT 52 SEMAINES 01/09/2015		5,084%	
TN0008003022	BTCT 52 SEMAINES 29/09/2015		5,094%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,098%	999,615
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		5,104%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		5,113%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015	5,123%		
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,221%	1 002,323
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,483%	909,325
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,558%	994,519
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,816%	1 022,787
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"	6,046%		979,745
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,140%	979,387
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,161%	789,879
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,193%	977,546
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,311%	967,286
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"	6,397%		957,947
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,463%	1 027,340
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,473%	949,695
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,543%		962,701

^[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	153,065	153,079		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,039	13,509	13,510		
3	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	-	100,000	99,995		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
4	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,343	1,391	1,392		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
5	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	36,333	37,426	37,429		
6	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	49,325	50,902	50,906		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
7	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	149,679	163,587	164,460		
8	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	533,979	576,956	578,304		
9	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,085	113,412	113,984		
10	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,930	125,293	125,520		
11	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,190	120,084	120,253		
12	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	110,871	112,496	112,606		
13	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	84,103	94,997	95,252		
14	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	129,917	134,632	134,724		
15	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,426	93,395	93,485		
16	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	106,398	102,744	102,726		
17	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	-	100,000	99,994		
18	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	-	100,000	99,994		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
19	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 341,133	1 439,813	1 439,180		
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 213,247	2 379,429	2 385,305		
21	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	100,089	110,308	112,115		
22	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	100,769	104,510	104,580		
23	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,556	130,994	130,887		
24	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 189,670	1 203,454	1 207,035		
25	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	122,412	132,977	133,033		
26	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,752	16,296	16,255		
27	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 060,226	5 142,565	5 158,963		
28	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 000,000	4 995,124	5 004,703		
29	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,117	2,294	2,329		
30	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,862	2,000	2,022		
31	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,054	1,125	1,116		
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>								
32	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	13/05/14	4,094	108,216	108,475	108,488
33	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	14/04/14	3,727	104,217	103,984	103,995
34	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	17/04/14	3,865	105,764	105,998	106,020
35	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	26/05/14	4,080	102,679	102,721	102,733
36	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	12/05/14	4,012	103,526	103,903	103,916
37	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	26/05/14	3,612	106,814	106,828	106,837
38	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	26/05/14	4,223	104,112	104,291	104,303
39	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	05/05/14	4,127	103,499	102,986	102,996
40	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	05/05/14	3,877	104,066	103,081	103,089
41	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	23/05/14	3,802	105,373	105,083	105,095
42	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/14	3,639	102,003	102,109	102,119
43	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	19/05/14	3,906	104,182	104,153	104,165
44	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	29/05/14	3,485	103,931	104,206	104,217
45	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	21/05/14	3,888	106,836	106,666	106,676
46	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	22/04/14	3,914	105,568	105,625	105,639
47	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	02/06/14	3,121	103,146	103,328	103,337
48	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/14	3,703	102,565	102,619	102,629
49	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/14	3,802	104,577	104,690	104,702
50	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/14	4,035	102,563	102,772	102,786
51	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	29/05/14	3,596	103,540	103,697	103,707
52	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	02/06/14	3,198	104,500	104,882	104,892
53	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	26/05/14	4,094	102,544	102,640	102,652
54	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	14/04/14	4,013	103,699	103,604	103,615
55	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	30/05/14	3,270	104,696	104,947	104,957
56	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	16/05/14	3,527	102,226	102,366	102,377

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
57	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	21/04/14	0,365	10,514	10,526	10,527
58	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	30/05/14	3,667	102,940	102,814	102,823
59	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	3,543	103,496	103,992	104,004
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
60	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,766	101,254	101,373	101,462
SICAV MIXTES								
61	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	13/05/14	0,763	65,776	65,724	65,830
62	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	2,427	140,922	148,691	148,724
63	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	24,533	1 406,845	1 489,979	1 489,820
64	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	05/05/14	3,042	107,539	112,785	113,033
65	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	05/05/14	1,820	105,111	111,793	112,063
66	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	26/05/14	0,559	81,346	85,210	85,430
67	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/05/14	0,409	16,637	17,147	17,176
68	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/14	6,265	256,768	270,715	272,658
69	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/14	0,950	33,514	32,430	32,349
70	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	30/05/14	26,541	2 270,339	2 416,988	2 419,706
71	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	15/05/14	2,017	75,257	78,359	78,209
72	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	13/05/14	1,369	56,784	57,873	57,858
73	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	16/05/14	1,198	98,306	100,864	100,944
74	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	16/05/14	1,014	107,039	110,529	110,547
75	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	16/05/14	0,178	94,169	97,499	97,573
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
76	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	21/04/14	0,245	11,302	11,411	11,421
77	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	21/04/14	0,152	11,809	12,360	12,387
78	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	21/04/14	0,122	14,788	15,902	15,946
79	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	21/04/14	0,273	13,881	14,809	14,845
80	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	26/05/14	0,232	11,452	12,973	13,041
81	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,083	10,375	11,515	11,559
82	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,162	10,397	10,664	10,671
83	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,259	10,675	10,722	10,723
84	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,213	123,066	127,082	127,420
85	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,739	123,651	124,753	124,932
86	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	23/05/14	0,278	10,081	11,034	11,080
87	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	05/05/14	2,642	102,604	108,616	109,024
88	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	30/05/14	0,218	19,344	20,408	20,475
89	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	20/05/14	0,202	77,344	76,642	76,592
90	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	78,827	79,837	79,825
91	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	30/05/14	2,569	96,772	98,131	98,109
92	FCP BIAT-CROISSANCE (1)	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	-	-	87,926	85,635	86,054
93	FCP BIAT-EQUILIBRE (2)	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	-	-	94,496	97,986	98,010
94	FCP BIAT-PRUDENCE (3)	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	06/05/14	0,432	99,919	104,513	104,629
95	FCP GENERAL DYNAMIQUE	CGI	30/09/13	-	-	9,729	9,290	9,319
96	FCP AL BARAKA	CGI	30/09/13	-	-	9,700	7,308	7,293
97	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	-	105,652	105,862
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
98	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	23/04/14	1,978	92,572	103,766	103,033
99	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	23/04/14	1,018	98,591	100,440	99,614
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	06/05/14	3,779	124,772	142,711	140,321
101	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	23/05/14	0,124	10,513	10,621	10,578
102	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	2,674	115,255	124,014	122,856
103	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,295	117,508	121,304	121,140
104	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	1,954	100,151	104,310	104,666
105	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	0,103	95,827	104,311	104,777
106	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,758	172,952	176,520	177,008
107	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,876	157,659	163,172	163,377
108	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	5,168	140,788	143,903	144,094
109	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	9 464,991	11 637,671	11 701,904
110	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,067	18,506	18,545
111	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	125,746	134,693	134,499
112	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	102,924	105,952	104,934
113	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,531	86,629	85,902
114	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	21/05/14	0,806	111,085	118,877	117,445
115	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 482,335	8 896,739	8 818,505
116	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	30/05/14	0,098	8,870	9,114	9,085
117	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	-	99,887	99,599
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
118	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	30/05/14	0,041	8,792	8,929	8,892
119	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	-	99,792	99,181

(1) initialement dénommé BIATCAPITAL CROISSANCE FCP

(2) initialement dénommé BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP

(3) initialement dénommé BIATCAPITAL PRUDENCE FCP

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 alternatif de la cote de la bourse de la société « CEREALIS S.A » , l'ouverture au public de UGFS ISLAMIC FUND, CEA ISLAMIC FUND, MCP CEA FUND, MCP EQUITY FUND, MCP SAFE FUND et FCPR TUNIS INFORMATION TECHNOLOGY FUND II et le déclassement de la « société d'Investissement Touristique du Sahel - Hôtel Skanes Beach-» et de FCP SMART EQUITY, 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 Nouira -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 Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044

30. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis	71 845 530
31. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244
32. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
33.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 766 900
43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
45. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
51. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage	70 837 000
53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
54. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073	71 904 911
59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
60.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
61. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
62. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. 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.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7.SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459
8.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
9.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
10.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
11.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
12.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-	71 841 322
5. Amen Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	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 Nouria, 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 Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac -Tunis-	71 783 995
11.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
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-Lybbienne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
17. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
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.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420

23. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublatex	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 Suffeitula, 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 "PROMEKO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
51. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	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 Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
60. Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530

61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
64.Société Hôtelière El Kantaoui "Palm Marina"	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
65.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
66.Société Hôtelière Mouradi Golf	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
67.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
69.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
70.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
71.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
72.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
73. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
74.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
75.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
76.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
77.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
78. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
79.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
80. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
81.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
82.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
83.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
84.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
85.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
86.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
90.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
91.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
92.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
93.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
94.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	
96.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
97.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
98.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000

99. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
100. Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir	71 950 100
101. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
102. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
103. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
104. 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	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
20	CEA ISLAMIC FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis

22	FCP AL BARAKA	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac 1053 Tunis
25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP BIAT- CROISSANCE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
32	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
33	FCP BIAT- EQUILIBRE (2)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT- PRUDENCE (3)	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis
36	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
37	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
38	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
39	FCP GENERAL DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
40	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
45	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
46	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
47	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Boulevard de la Terre -Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
49	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex

51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 tunis cedex
53	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
54	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
55	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
56	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les berges du Lac- 1053 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
58	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani- 1002 Tunis
59	FCP SAFA	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
60	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
61	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
62	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
63	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, 1053 Les Berges du Lac
64	FCP SMART EQUITY	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	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
66	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
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS MIXTES	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	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, 1053 Les Berges du Lac
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	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
86	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	6, rue Jameleddine Al Afghani-1002 Tunis
89	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
90	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
91	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	4, rue 7036 El Menzah IV -1004 Tunis
92	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Immeuble Amen Invest- 9, rue du Lac Neuchatel - Les Berges du Lac – 1053 Tunis
93	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
94	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
95	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.
96	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.
97	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
98	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	2, rue de Turquie- 1001 Tunis
99	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
100	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
102	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
103	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis

104	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
106	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	2, rue de Turquie- 1001 Tunis
107	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
108	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
109	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
110	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
111	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
112	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
113	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
115	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Imm Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
116	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
117	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
118	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
119	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

(1) Initialement dénommé BIATCAPITAL CROISSANCE FCP

(2) Initialement dénommé BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP

(3) Initialement dénommé BIATCAPITAL PRUDENCE FCP

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, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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	13ème étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, 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, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
29	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	87, avenue Jugurtha, Mutuelleville, 1083 - Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR Tunis Information Technology Fund II	IMBANK PRIVATE EQUITY	87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis

** 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.*

SANADETT SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2014

Avis du Commissaire aux Comptes
Etats financiers trimestriels au 30 septembre 2014

Nous avons en date du 31 octobre 2014 émis notre avis sur les états financiers trimestriels au 30 septembre 2014. Suite à la demande du CMF les états financiers trimestriels ont été modifiés comme indiqués dans notre rapport dans la partie vérifications spécifiques et dans les notes aux états financiers (La note explicative CH1 « Charges de gestion des placements») Nous avons été, de ce fait, amené à émettre un nouveau rapport qui s'est substitué à notre rapport en date du 31 octobre 2014

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société SANADETT SICAV clos le 30 septembre 2014 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 30 septembre 2014 annexés au présent rapport faisant apparaître un total actif de 239 505 322 dinars, un actif net de 239 120 082 dinars et une valeur liquidative de 107,385 dinars pour 2 226 746 actions, relèvent de la responsabilité de la direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

Responsabilité de la direction dans l'établissement des états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. 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 trimestriels 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 du commissaire aux comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Cette norme requiert que l'examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels 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 pas d'opinion d'audit

Opinion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30 septembre 2014 tels qu'annexés au présent rapport .

Vérfications spécifiques

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- La note explicative CH1 « Charges de gestion des placements », prévoit que la rémunération annuelle du dépositaire de SANADETT SICAV a été révisée le 17 juillet 2014 en vertu d'un avenant à la convention de dépositaire. Toutefois, cette révision n'ayant pas fait l'objet d'une information préalable auprès du CMF et des actionnaires, conformément aux articles 17 et 18 du règlement du CMF relatif aux OPCVM et à l'article 11 de la décision générale du CMF n°8 du 1er avril 2004. A cet effet, le CMF a considéré que l'avenant est non opposable aux tiers et de nul effet pour l'exercice 2014.

Suite à la demande du CMF, SANADETT SICAV a repris le 14 Novembre 2014, les termes de la convention initiale et a procédé aux régularisations nécessaires.

Nous notons que l'effet de cette opération s'est traduit par une minoration de deux millimes de la valeur liquidative publiée au 30 septembre 2014, qui s'élève à 107,385 dinars et par une minoration de l'actif net de 2 909,5 dinars.

- La composition de l'actif de SANADETT SICAV n'a pas respecté de manière permanente au cours du troisième trimestre 2014, le taux de 20% d'emploi des actifs en liquidités et quasi-liquidités préconisé par le décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 relatif à la composition du portefeuille des organismes de placement collectif. Cette situation n'a pas été régularisée au 30 septembre 2014 ;
- La composition de l'actif de SANADETT SICAV n'a pas respecté de manière permanente au cours du troisième trimestre 2014 le taux maximum de 10% d'emploi des actifs en des titres émis par un même émetteur prévu par l'article 29 du code des organismes de placement collectif. Cette situation n'a pas été régularisée au 30 septembre 2014.

Tunis, le 31 décembre 2014

Le Commissaire aux Comptes :

Cabinet MS Louzir

Mohamed LOUZIR

BILAN
ARRETE AU 30/09/2014
(Exprimé en dinars)

	Notes	30/09/2014	30/09/2013	31/12/2013
<u>ACTIF</u>				
AC1- PORTEFEUILLE-TITRES	AC1	131 918 062	149 390 495	139 310 821
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		10 391 930	11 640 486	10 251 140
b- Obligations et valeurs assimilées		121 526 132	137 750 008	129 059 681
c- Autres valeurs		0	0	0
AC2- Placements monétaires et disponibilités	AC2	107 576 259	83 995 017	64 837 369
a- Placements monétaires		69 863 333	41 297 107	36 675 648
b- Disponibilités		37 712 925	42 697 910	28 161 721
AC3- Créances d'exploitation	AC3	11 001	0	1 055 342
AC4- Autres actifs		0	0	0
TOTAL ACTIF		239 505 322	233 385 512	205 203 532
<u>PASSIF</u>				
PA1- Opérateurs créditeurs	PA1	120 431	112 254	110 898
PA2- Autres créditeurs divers	PA2	264 809	80 894	89 103
TOTAL PASSIF		385 240	193 148	200 001
<u>ACTIF NET</u>				
CP1- Capital	CP1	231 826 531	226 560 012	197 247 877
CP2- Sommes distribuables	CP2	7 293 550	6 632 352	7 755 654
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		844	886	770
b- Sommes distribuables de la période		7 292 706	6 631 466	7 754 884
ACTIF NET		239 120 082	233 192 364	205 003 531
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		239 505 322	233 385 512	205 203 532

ETAT DE RESULTAT
DU 01/07/2014 AU 30/09/2014
(Exprimé en dinars)

	Notes	Période 01/07/2014 30/09/2014	Période 01/01/2014 30/09/2014	Période 01/07/2013 30/09/2013	Période 01/01/2013 30/09/2013	Période 01/01/2013 31/12/2013
PR 1- Revenus de portefeuille-titres	PR1	1 515 837	4 898 190	1 644 304	5 151 221	6 799 006
a- Dividendes		0	367 323	0	378 514	378 514
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 515 837	4 530 867	1 644 304	4 772 707	6 420 492
c- Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
PR 2- Revenus des placements monétaires	PR2	1 251 342	3 389 748	1 219 023	3 241 416	4 274 141
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 767 179	8 287 938	2 863 327	8 392 637	11 073 147
CH 1- Charges de gestion des placements	CH1	359 886	1 023 070	367 489	1 091 093	1 436 203
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 407 293	7 264 869	2 495 838	7 301 544	9 636 944
PR 3- Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2- Autres charges	CH2	78 075	226 015	79 259	237 532	315 168
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 329 218	7 038 853	2 416 579	7 064 013	9 321 776
PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation		129 672	253 853	(553 973)	(432 547)	(1 566 892)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 458 890	7 292 706	1 862 605	6 631 466	7 754 884
PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(129 672)	(253 853)	553 973	432 547	1 566 892
Variation des plus (ou moins) values						
- potentielles sur titres		97 717	(75 243)	115 698	(46 934)	48 919
- Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		0	12	(278)	(278)	71 659
- Frais de négociation		0	0	0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE	IV	2 426 935	6 963 622	2 531 998	7 016 800	9 442 354

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DU 01/07/2014 AU 30/09/2014
(Exprimé en dinars)

	Période 01/07/2014 30/09/2014	Période 01/01/2014 30/09/2014	Période 01/07/2013 30/09/2013	Période 01/01/2013 30/09/2013	Période 01/01/2013 31/12/2013
AN1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT</u>					
<u>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>					
a- Résultat d'Exploitation	2 329 218	7 038 853	2 416 579	7 064 013	9 321 776
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	97 717	(75 243)	115 698	(46 934)	48 919
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	0	12	(278)	(278)	71 659
d- Frais de négociation de titres	0	0	0	0	0
AN2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	0	(9 439 036)	0	(7 795 114)	(7 795 114)
AN3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>					
a- Souscriptions					
– Capital	57 160 963	211 908 604	50 462 440	237 974 661	304 167 227
– Régularisation des sommes non distribuables	(26 506)	4 455	(18 447)	22 853	38 296
– Régularisation des sommes distribuables	1 461 749	7 705 228	1 166 399	6 821 433	9 118 151
– Droits d'entrée	0	0	0	0	0
b- Rachats					
– Capital	(50 340 120)	(177 278 719)	(71 806 603)	(244 587 700)	(340 245 999)
– Régularisation des sommes non distribuables	18 668	19 546	23 468	9 431	(20 205)
– Régularisation des sommes distribuables	(1 332 052)	(5 767 149)	(1 720 456)	(6 631 997)	(10 063 175)
– Droit de sortie	0	0	0	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	9 369 637	34 116 551	(19 361 201)	(7 169 632)	(35 358 465)
AN4- <u>ACTIF NET</u>					
a- en début de la période	229 750 445	205 003 531	252 553 564	240 361 996	240 361 996
b- en fin de la période	239 120 082	239 120 082	233 192 364	233 192 364	205 003 531
AN5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u>					
a- en début de la période	2 161 244	1 894 191	2 382 466	2 240 895	2 240 895
b- en fin de la période	2 226 746	2 226 746	2 177 352	2 177 352	1 894 191
VALEUR LIQUIDATIVE	107,385	107,385	107,099	107,099	108,227
AN6- TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	4,07%	4,01%	4,13%	3,78%	3,88%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
Arrêtés Au 30 septembre 2014

I. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30 septembre 2014 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. 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 :

II.1. Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs assimilées demeurent évalués à leur prix d'acquisition ; il en est de même pour les placements monétaires.

Il est à noter qu'à partir du 12 décembre 2006, la société procède à l'amortissement de la surcote constatée lors de l'acquisition des BTA au prorata des intérêts courus de manière à respecter le principe de rattachement des charges aux produits.

II.2. 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 cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

III. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

AC1. Portefeuille titres

Au 30 septembre 2014, le portefeuille titres se compose des titres OPCVM, d'obligations et de parts FCC. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

a- Les titres OPCVM

Au 30 septembre 2014, les titres OPCVM se détaillent comme suit :

Titres OPCVM	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% de l'actif
AXIS TRESORERIE SICAV	17 000	1 805 431	1 800 946	0,75%
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	21 000	2 145 575	2 135 406	0,89%
SICAV ENTREPRISE	9 628	984 749	1 001 774	0,42%
GO SICAV	7 885	805 730	798 325	0,33%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	9 100	947 464	943 615	0,39%
MAXULA INVEST SICAV	1 943	198 038	202 058	0,08%
TUNISO EMIRATIE SICAV	3 900	402 761	400 686	0,17%
Placement Obligataire Sicav	10 100	1 041 003	1 042 209	0,44%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	1 856	196 377	194 123	0,08%
FCP AXIS AAA	3 000	318 285	305 856	0,13%
FCP HELION MONEO	7 000	714 892	720 671	0,30%
FCP SALAMETT PLUS	49 000	517 907	511 511	0,21%
FCP SALAMETT CAP	25 000	311 413	334 750	0,14%
Total	166 412	10 389 625	10 391 930	4,34%

b- Obligations et valeurs assimilées

Au 30 septembre 2014, les obligations et valeurs assimilées se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
Obligations	1 812 400	117 579 692	120 384 692	50,26%
Fonds communs de créances	3 700	1 134 309	1 141 440	0,48%
Total	1 816 100	118 714 001	121 526 132	50,74%

b'- Les obligations

Au 30 septembre 2014, les obligations se détaillent comme suit :

Obligations	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
AIL 2011/1	10 000	400 000	407 864	0,17%
AIL 2012/1	10 000	600 000	611 439	0,26%
AIL 2013-1	20 000	1 600 000	1 630 228	0,68%
AMEN BANK SUB 2009	20 000	1 333 100	1 333 264	0,56%
AMEN BANK 2006	30 000	900 000	927 828	0,39%
AMEN BANK SUB 2008 A	9 000	539 982	550 214	0,23%
AMEN BANK SUB 2008 B	10 000	700 000	714 284	0,30%
AMEN BANK SUB 2010	45 000	3 299 400	3 311 974	1,38%
AMEN BANK SUB 2011	20 000	1 400 000	1 400 883	0,58%
AMEN BANK SUB 2012	10 000	800 000	801 487	0,33%

Obligations	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
ATB 2007/1	50 000	3 600 000	3 668 787	1,53%
ATB SUB 2009	50 000	3 125 000	3 175 553	1,33%
ATL sub 2008 7%	15 000	1 200 000	1 207 364	0,50%
ATL 2009/2	20 000	800 000	800 552	0,33%
ATL 2009/3	30 000	600 000	619 467	0,26%
ATL 2010/1	75 000	1 500 000	1 509 598	0,63%
ATL 2010/2	35 000	2 800 000	2 897 176	1,21%
ATL 2011	30 000	3 000 000	3 094 521	1,29%
ATL 2012/1	25 700	1 542 000	1 567 566	0,65%
ATL 2013/1	20 000	2 000 000	2 048 289	0,86%
ATL 2013/2	30 000	3 000 000	3 140 092	1,31%
ATL 2014/1	3 700	370 000	381 722	0,16%
ATL 2014/2	20 000	2 000 000	2 043 496	0,85%
ATTIJARI LEASING SUB 2009	20 000	2 000 000	2 062 849	0,86%
ATTIJARI LEASING 2010	25 000	500 000	501 010	0,21%
ATTIJARI LEASING 2011	15 000	900 000	930 932	0,39%
ATTIJARI LEASING 2012-2	10 000	800 000	833 002	0,35%
ATTIJARI LEASING 2014/1	2 000	200 000	203 724	0,09%
ATTIJARI BANK 2010	40 000	2 285 680	2 356 276	0,98%
BH SUB 2007	30 000	600 000	623 349	0,26%
BTE 2009	30 000	1 500 000	1 502 762	0,63%
BH 2009	40 000	3 384 000	3 496 973	1,46%
BNA SUB 2009	15 000	999 840	1 020 789	0,43%
BTK 2009 A	5 000	214 300	219 659	0,09%
BTK 2009 B	35 000	2 100 000	2 154 514	0,90%
BTK 2009 C	10 000	733 200	752 585	0,31%
BTE 2010	20 000	1 200 000	1 202 010	0,50%
BTE 2011	20 000	3 300 000	3 402 531	1,42%
CIL 2010/1	20 000	400 000	403 042	0,17%
CIL SUB 2008	10 000	1 000 000	1 041 156	0,43%
CIL 2010/2	15 000	600 000	624 048	0,26%
CIL 2009/3	18 000	360 000	370 648	0,15%
CIL 2011/1	20 000	800 000	822 020	0,34%
CIL 2012/1	10 000	600 000	614 597	0,26%
CIL 2012/2	20 000	1 600 000	1 650 376	0,69%
CIL 2013/1	5 000	500 000	522 937	0,22%
CIL 2014/1	5 000	500 000	506 155	0,21%
CHO 2009	7 000	525 000	545 937	0,23%
EL WIFAK 2010	20 000	800 000	825 612	0,34%
EL WIFAK 2013 TF	10 000	800 000	819 558	0,34%
EL WIFAK 2013 TV	9 000	720 000	736 957	0,31%
EMPRUNT NATIONAL CAT C	35 000	3 500 000	3 550 174	1,48%
HANNIBAL LEASE 2010/1	30 000	600 000	607 606	0,25%
HANNIBAL LEASE 2010/2	30 000	1 200 000	1 244 293	0,52%
HANNIBAL LEASE 2012/1 TF	10 000	600 000	600 178	0,25%
HANNIBAL LEASE 2012/1 TV	10 000	600 000	600 178	0,25%
HANNIBAL LEASE 2013/1	20 000	1 600 000	1 631 988	0,68%
HANNIBAL LEASE 2013/02 TV	15 000	1 500 000	1 549 183	0,65%
HANNIBAL LEASE 2013/2 TF	10 000	1 000 000	1 034 636	0,43%
HANNIBAL LEASE 2014/1	20 000	2 000 000	2 004 024	0,84%
STB 2008/1 CAT D	50 000	3 800 000	3 878 237	1,62%
STB 2008/2 6.5%	35 000	2 406 250	2 483 382	1,04%
STB 2010/1	60 000	3 600 000	3 682 686	1,54%
STB 2011 SUB	20 000	1 600 000	1 652 474	0,69%
MEUBLATEX 2008	10 000	400 000	401 610	0,17%
TUN LEASING 2010/1	20 000	400 000	405 758	0,17%

Obligations	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
TUN LEASING 2010/2	30 000	1 200 000	1 246 068	0,52%
TUN LEASING SUB 2010	20 000	800 000	822 084	0,34%
TUN LEASING 2011/1	10 000	400 000	405 605	0,17%
TUN LEASING 2011/2	30 000	1 800 000	1 879 878	0,78%
TUN LEASING 2011/3	30 000	1 800 000	1 859 038	0,78%
TUN LEASING 2012/1	20 000	1 200 000	1 221 396	0,51%
TUN LEASING 2012/2	10 000	800 000	829 555	0,35%
TL SUB 2013	20 000	1 600 000	1 637 356	0,68%
TL 2013/1	10 000	1 000 000	1 053 768	0,44%
TL SUB 2013/2	10 000	1 000 000	1 037 078	0,43%
TL 2014/1	20 000	2 000 000	2 050 262	0,86%
UNIFACTOR 2010	1 000	40 000	41 206	0,02%
UNIFACTOR 2013	20 000	2 000 000	2 104 277	0,88%
UIB 2009/1 5.5%	10 000	666 500	672 608	0,28%
UIB 2009/1 5.85%	50 000	3 750 000	3 786 542	1,58%
UIB 2011	20 000	1 400 000	1 406 361	0,59%
UIB 2011/2	22 000	1 571 240	1 620 823	0,68%
UIB 2012/1	20 000	1 714 200	1 776 691	0,74%
UBCI 2013	10 000	1 000 000	1 018 033	0,43%
Total	1 812 400	117 579 692	120 384 692	50,26%

b''- Les parts en fonds communs de créances

Les parts en fonds communs de créances se détaillent comme suit :

Fonds communs de créances	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
FccBIAT-Credim1PP2	1 500	678 231	682 552	0,28%
FccBIAT-Credim2PP2	2 200	456 078	458 888	0,19%
TOTAL	3 700	1 134 309	1 141 440	0,48%

AC2. Placements monétaires et disponibilités

Au 30 septembre 2014, les placements monétaires et disponibilités se détaillent comme suit :

a- Placement monétaire

a'- Les Billets de Trésorerie

Les billets de trésorerie se détaillent par émetteur comme suit :

Billet de trésorerie	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
AURES AV du 15/09/14 au 25/10/14 (AB)	1 000	993 476	996 086	0,42%
ATL du 19/09/14 au 18/11/14 (ATL)	4 000	3 961 795	3 969 436	1,66%
TOTAL	5 000	4 955 271	4 965 522	2,07%

a''- Les certificats de dépôts :

Les certificats de dépôts se détaillent comme suit :

Certificats de dépôts	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
CD 5,57% /ATB du 24/09/14 au 14/10/14	30	14 962 981	14 975 938	6,25%
CD 5,49% /ATB du 26/09/14 au 06/10/14	60	29 963 456	29 981 728	12,52%
CD 6,17% / ATB du 07/05/14 au 03/11/14	20	9 760 584	9 956 107	4,16%
CD 6,17% /ATB du 16/04/14 au 13/10/14	20	9 760 584	9 984 039	4,17%
TOTAL	130	64 447 605	64 897 812	27,10%

b- Les disponibilités

Les disponibilités se détaillent comme suit :

b'- Les placements à terme

Les placements à terme se détaillent comme suit :

Placements à terme	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% d'actif
Placement à terme ATB	24 000 000	24 644 068	10,29%
TOTAL	24 000 000	24 644 068	10,29%

b''- Les avoirs en banque

Les disponibilités comprennent des avoirs de la société chez le dépositaire qui s'élèvent à 13 068 856 dinars.

AC3. Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2014	Valeur au 30/09/2013	Valeur au 31/12/2013
Dividende à encaisser	11 001	-	-
Echéance non remboursée	-	-	1 055 342
Total	11 001	-	1 055 342

PA1. Opérateur créditeurs

Les opérateurs créditeurs se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2014	Valeur au 30/09/2013	Valeur au 31/12/2013
Frais de gestion à payer	116 639	110 191	108 538
Frais du dépositaire à payer	3 792	2 063	2 360
Total	120 431	112 254	110 898

PA2. Autres créditeurs divers

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2014	Valeur au 30/09/2013	Valeur au 31/12/2013
Frais de publication à payer	493	199	300
Jeton de présence à payer	5 664	5 277	10 000
Redevances CMF à payer	19 769	18 676	18 396
Honoraires du commissaire aux comptes à payer	21 840	17 760	25 120
Autres	217 043	38 982	35 287
Total	264 809	80 894	89 103

CP1. Capital

Les mouvements sur le capital de la société enregistrés courant le troisième trimestre de 2014 se détaillent ainsi :

Capital au 30/06/2014

Montant	224 915
Nombre de titres	809
Nombre d'actionnaires	2 161 244
	613

Souscriptions réalisées

Montant	57 160 963
Nombre de titres émis	548 924
Nombre d'actionnaires nouveaux	2

Rachats effectués

Montant	50 340 120
Nombre de titres rachetés	483 422
Nombre d'actionnaires sortants	21

Autres effets sur capital

Régularisation des sommes non distribuables	(7 838)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	97 717

Capital au 30/09/2014

Montant	231 826
Nombre de titres	531
Nombre d'actionnaires	2 226 746
	594

CP2. Sommes distribuables

Les sommes distribuables s'élèvent à 7 293 550 dinars dont 7 292 706 dinars se rattachant à la période allant du 1er janvier 2014 au 30 septembre 2014.

PR1. Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/07/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Revenus des titres OPCVM	0	367 323	0	378 514	378 514
Revenus des bons de Trésor assimilables	0	0	131 222	345 399	470 673
Revenus des obligations et fonds communs de créances	1 515 837	4 530 867	1 513 082	4 427 308	5 949 819
TOTAL	1 515 837	4 898 190	1 644 304	5 151 221	6 799 006

PR2. Les revenus de placements monétaires

Les revenus de placements monétaires se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/07/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Revenus des billets de trésorerie	19 347	248 276	259 423	496 563	603 437
Revenus des autres placements monétaires	349 165	1 049 138	453 699	1 112 749	1 564 212
Revenus des certificats de dépôt	717 946	1 594 734	404 378	1 247 811	1 624 205
Intérêts des comptes de dépôt	164 883	497 600	101 523	384 293	482 287
TOTAL	1 251 342	3 389 748	1 219 023	3 241 416	4 274 141

CH1. Charges de gestion des placements

La fonction de dépositaire est confiée à l'ATB. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 1180 D TTC par an. Cette rémunération annuelle a été ramenée de 1180 D TTC à 11800 D TTC en vertu d'un avenant à la convention de dépositaire signé en date du 17 juillet 2014 avec un effet rétroactif au 1er janvier 2014.

Toutefois, cette modification n'ayant pas fait l'objet d'une information préalable du CMF et étant entrée en application avant la diffusion de l'information auprès des actionnaires, contrairement aux dispositions prévues respectivement par les articles 17 et 18 du règlement du CMF relatif aux OPCVM et par l'article 11 de la décision générale du CMF n°8 du 1er avril 2004, a été considérée par le CMF comme non opposable aux tiers et de nul effet pour l'exercice 2014.

A cet effet, les frais de dépositaire comptabilisés au 30 septembre 2014 et qui se détaillent dans le tableau ci-après ont été annulés à concurrence de la majoration indue et ce, en date du 13 novembre 2014 (avec effet en date du 14 novembre 2014).

Le CMF a également exigé l'indemnisation de la SICAV et de ses actionnaires ayant procédé à des opérations de rachat depuis la date de constatation de la majoration indue des frais de dépositaire jusqu'à la régularisation de cette situation, et ce, aux frais du gestionnaire, la société Arab Financial Consultants.

Au 30 septembre 2014, les charges de gestion trimestrielle se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/07/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Rémunération du gestionnaire	356 912	1 019 277	367 192	1 090 211	1 435 023
Rémunération du dépositaire	2 974	3 792	297	883	1 180
TOTAL	359 886	1 023 070	367 489	1 091 093	1 436 203

CH2. Autres charges

Les autres charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/07/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 30/09/2013	Du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Commissaire aux comptes	7 360	23 770	7 360	24 632	31 992
Redevance CMF	60 491	172 753	62 234	184 775	243 216
Publicité et publication	155	608	308	616	878
Jetons de présence	3 151	8 164	2 199	6 527	11 250
TCL	6 918	20 720	7 158	20 982	27 833
TOTAL	78 075	226 015	79 259	237 532	315 168

IV. RESULTAT PAR ACTION

Désignation	Période	Période
	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2013 Au 30/09/2013
Revenus des placements	8 287 938	8 392 637
Charges de gestion des placements	1 023 070	1 091 093
Revenu net des placements	7 264 869	7 301 544
Autres charges	226 015	237 532
Résultat d'exploitation	7 038 853	7 064 013
Régularisation du résultat d'exploitation	253 853	(432 547)
Sommes distribuables de la période	7 292 706	6 631 466
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	(253 853)	432 547
Variation des plus ou moins-values potentielles /Titres	(75 243)	(46 934)
Plus-Values réalisées sur cession de titres	12	(278)
Résultat net de la période	6 963 622	7 016 800
Nombre d'actions	2 226 746	2 177 352
Résultat par Action	3,127	3,223