



# Bulletin Officiel

N° 4912 Jeudi 06 Août 2015

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

## SOMMAIRE

### AVIS DU CMF

#### AGREMENT D'AJOUT D'UN DISTRIBUTEUR

MAC EPARGNANT FCP

2

### COMMUNIQUE

STB

3

### AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

GIF FILTER

4

### CLOTURE DE LA LIQUIDATION D'UN OPCVM S UITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE

FCP FINA 60

5

### ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

BFPME

6

### ERRATUM

BANQUE DE L'HABITAT - BH -

7

### COURBE DES TAUX

8

### VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

9-10

### ANNEXE I

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

### ANNEXE II

SITUATION Timestrielle ARRETEE AU 30/06/2015

- AMEN TRESOR SICAV
- INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV

**AVIS DU CMF**

**AGREMENT D'AJOUT D'UN DISTRIBUTEUR**

**MAC EPARGNANT FCP**

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°01-2005 du 16 février 2005

**Adresse** : Green Center- Bloc C- 2ème étage-  
Rue du Lac Constance -Les Berges du Lac- 1053 Tunis

Le Collège du Conseil du Marché Financier, a décidé en date du 21 juillet 2015, d'octroyer un agrément pour l'ajout de « AMEN BANK » en tant que nouveau distributeur des parts de « MAC EPARGNANT FCP ».

**COMMUNIQUE**

**SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE -STB-**

Siège social : Rue Hédi Nouira -1001 Tunis-

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse que la « Société Tunisienne de Banque » a signé une convention de gestion de son actionnariat avec sa filiale d'intermédiation en bourse, la **STB Finance**.

A cet effet, il a été confié à la **STB Finance**, la tenue et la mise à jour de son registre d'actionnaires à partir de la date comptable du 22 juillet 2015, un avis d'information de Tunisie Clearing n°184/2015 vient de paraître dans ce sens.

**AVIS DES SOCIETES**

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

**LA GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION -GIF FILTER SA-**

**Siège Social :** GP1 Km 35 Grombalia 8030

La Générale Industrielle de Filtration -GIF FILTER- porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire lors de sa réunion du **23 juin 2015**, a décidé d'augmenter le capital social **d'un montant de 121 705 dinars** pour le porter de **10 442 289 dinars** à **10 563 994 dinars**.

Cette augmentation de capital sera faite par incorporation de la réserve pour réinvestissement d'un montant de **112 000 dinars** et une partie des résultats reportés d'un montant de **9 705 dinars**, et par l'émission de **121 705 actions nouvelles gratuites**, d'une valeur nominale de un (01) dinar chacune, **à raison de cinq (05) actions nouvelles pour quatre cent vingt neuf (429) actions anciennes**.

La Générale Industrielle de Filtration -GIF FILTER- porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que la **date d'attribution gratuite a été fixée au 31 juillet 2015**.

**Modalité de l'augmentation :**

L'augmentation du capital sera effectuée par l'émission de **121 705 actions nouvelles gratuites** de nominal un (1) dinar chacune, à attribuer aux détenteurs **des 10 442 289 actions** composant le capital social avant l'augmentation du capital, **à raison de 5 actions nouvelles gratuites pour 429 actions anciennes**.

**Jouissance des actions nouvelles gratuites :**

Les 121 705 actions nouvelles gratuites porteront jouissance en dividendes à partir **du 1er janvier 2015**.

**Cotation en bourse :**

Les actions anciennes de La Générale Industrielle de Filtration -GIF FILTER- seront négociables en bourse, droit d'attribution détaché, **à partir du 31 juillet 2015**.

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en bourse **à partir du 31 juillet 2015** sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées et ce, dès leur création.

Les droits d'attribution seront détachés et négociables en bourse **à partir du 31 juillet 2015**.

**Prise en charge par TUNISIE CLEARING :**

Les actions nouvelles gratuites et les droits d'attribution seront pris en charge par TUNISIE CLEARING **à partir du 31 juillet 2015**.

**CLOTURE DE LA LIQUIDATION D'UN OPCVM**  
**SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE**

**FCP FINA 60**

**Fonds Commun de Placement en état de liquidation**

Agrément du CMF n°48-2006 du 27 décembre 2006

Agrément du CMF de la liquidation n°27-2015 du 30 avril 2015

**Adresse** : Rue du Lac Loch Ness (angle de la rue du Lac Windermere)  
Les Berges du Lac- 1053 Tunis

FINACORP, gestionnaire de FCP FINA 60, porte à la connaissance des porteurs de parts et du public que la liquidation du fonds suite à l'expiration de sa durée de vie a été clôturée et que **la valeur liquidative a été valorisée à 1 239,727 D.**

Le montant revenant à chaque porteur de parts calculé compte tenu du nombre de parts détenues et sur la base de cette valeur liquidative sera réglé, au choix, par virement bancaire ou par chèque auprès de FINACORP **le mercredi 12 août 2015.**

Pour plus d'informations sur les conditions de la liquidation du fonds, un rapport est mis à la disposition des porteurs de parts auprès du siège social du gestionnaire FINACORP sis à la rue du Lac Loch Ness- Les Berges du Lac -1053 Tunis.

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE

**Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises  
-BFPME-**

Siège social : 34 , rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV Tunis-

Messieurs les actionnaires de la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises sont invités à se réunir le mardi 18 août 2015 à 10 heures au siège de la Banque, situé au 34 rue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, 1004 El Menzah IV, Tunis, en Assemblée Générale Ordinaire, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation du mode et délai de convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire .
2. Lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à la gestion 2014.
3. Lecture du rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice 2014 et du rapport spécial visé par l'article 200 du code des sociétés commerciales .
4. Approbation du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs à l'exercice 2014 et quitus aux administrateurs.
5. Approbation des conventions règlementées, visées à l'article 200 du code des sociétés commerciales,
6. Affectation des résultats.
7. Fixation des jetons de présence aux membres du Conseil d'Administration.
8. Autorisation du Conseil d'Administration, pour une période d'une une année, à contracter des emprunts extérieurs dans la limite de cent (100) millions de dinars pour le total des montants des emprunts à contracter.
9. Ratification de nomination d'administrateurs au Conseil d'Administration .

Tout actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire au moyen d'une procuration écrite à présenter le jour de l'Assemblée ou à déposer au siège de la Banque cinq jours avant la date de l'Assemblée.

**AVIS DES SOCIETES**

**ERRATUM**

La Banque de l'Habitat -BH-, la société émettrice, et Tunisie Valeurs et BH Invest, les intermédiaires chargés de l'opération d'augmentation de capital de la BH de 90 000000 DT à 170 000 000 DT, informent le public qu'une erreur s'est glissée dans la note d'opération relative à ladite opération visée par le CMF sous le n°15/909 en date du 29 juin 2015.

Il y a lieu de lire sur les pages 10 et 11 Bulletin de souscription, au niveau de la dernière ligne : « La somme de (en toutes lettres) <sup>(2)</sup>.....représentant le montant des actions souscrites, à titre irréductible et réductible, à raison de **11 DT** par action. » et non « La somme de (en toutes lettres) <sup>(2)</sup>.....représentant le montant des actions souscrites, à titre irréductible et réductible, à raison de **5 DT** par action. ».

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

### COURBE DES TAUX DU 06 AOÛT 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (ped de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,846%		
TN0008003006	BTC 52 SEMAINES 01/09/2015		4,867%	
TN0008003022	BTC 52 SEMAINES 29/09/2015		4,890%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,901%	999,996
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		4,914%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		4,937%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		4,960%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016		4,989%	
TN0008003071	BTC 52 SEMAINES 16/02/2016		5,007%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,027%	1 000,970
TN0008003089	BTC 52 SEMAINES 15/03/2016		5,030%	
TN0008003097	BTC 52 SEMAINES 12/04/2016		5,053%	
TN0008003113	BTC 52 SEMAINES 14/06/2016		5,105%	
TN0008003121	BTC 52 SEMAINES 12/07/2016	5,129%		
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,291%	940,807
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,401%	997,761
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,776%	1 017,196
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,111%		981,681
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,220%	979,496
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,244%	816,461
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,281%	975,133
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,417%	964,518
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,516%	956,123
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,553%		964,737
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,579%	1 016,664
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,584%	946,036
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,617%		959,775

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.



## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	156,181	156,196		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	105,223	105,234		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,811	13,812		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	101,229	101,235		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,423	1,424		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,201	38,204		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	51,860	51,865		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	157,538	157,639		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	571,944	572,165		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	124,065	125,537		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	133,657	134,750		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	129,759	130,707		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	118,037	119,004		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	102,000	102,485		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	143,596	143,858		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	94,829	94,886		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	102,119	102,107		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	119,568	120,159		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	116,545	117,306		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	84,394	84,695		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	105,561	105,682		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	95,385	95,513		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 488,409	1 487,591		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 431,820	2 420,784		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	113,897	114,512		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	111,223	110,457		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	137,692	137,585		
28	FCP FINA 60 *	FINACORP	28/03/08	1 207,035	En liquidation	En liquidation		
29	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	140,265	140,705		
30	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,105	16,048		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 279,093	5 285,292		
32	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	5 136,106	5 143,759		
33	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,377	2,376		
34	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,079	2,080		
35	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,102	1,099		
36	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,027	1,030		
37	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,033	1,037		
38	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,040	1,044		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
39	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	106,822	106,835
40	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	102,379	102,388
41	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	104,214	104,224
42	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	100,828	100,839
43	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	102,311	102,323
44	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	105,682	105,693
45	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	102,707	102,719
46	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	101,211	101,221
47	MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	103,691	103,701
48	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	100,587	100,597
49	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	102,677	102,688
50	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	102,010	102,020
51	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	104,989	105,000
52	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	103,863	103,874
53	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	102,142	102,150
54	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	101,104	101,114
55	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	103,292	103,303
56	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	101,076	101,088
57	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	102,358	102,369
58	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	103,529	103,539
59	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	101,046	101,059
60	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	101,834	101,844
61	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	103,584	103,594
62	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	101,003	101,014

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
63	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,404	10,406
64	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	101,922	101,933
65	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	102,157	102,169
66	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	101,596	101,606
67	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	9,998	9,999
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
68	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	100,037	100,119
SICAV MIXTES								
69	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	63,674	63,709
70	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	150,400	150,736
71	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 531,627	1 536,259
72	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	111,780	111,844
73	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	110,517	110,630
74	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	91,000	91,158
75	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	17,166	17,169
76	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	277,071	276,910
77	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	31,335	31,405
78	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 412,326	2 418,982
79	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	71,368	71,413
80	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	54,631	54,634
81	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	94,934	95,099
82	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	101,379	101,537
83	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	87,759	87,991
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
84	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,285	11,298
85	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	12,435	12,458
86	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	15,900	15,936
87	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	15,308	15,358
88	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	13,449	13,483
89	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,842	11,856
90	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,656	10,661
91	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,602	10,603
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	136,155	136,455
93	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	130,597	130,866
94	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	29/05/15	0,173	11,080	9,892	9,964
95	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	101,149	101,118
96	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	20,193	20,222
97	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	82,497	82,597
98	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	86,655	86,826
99	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,567	95,635
100	FCP GENERAL DYNAMIQUE **	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
101	FCP AL BARAKA **	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
102	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	94,992	95,411
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	106,358	107,149
104	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	103,326	104,193
105	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	140,044	139,020
106	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	9,790	9,546
107	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	118,099	115,549
108	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	118,577	117,332
109	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	105,538	105,230
110	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	103,926	103,473
111	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	187,177	187,393
112	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	172,070	172,218
113	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	147,947	148,002
114	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	13 466,947	13 429,282
115	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	19,759	19,627
116	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	138,245	137,879
117	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	103,218	103,931
118	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En liquidation	En liquidation
119	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	116,013	115,853
120	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 665,094	8 585,412
121	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,873	8,835
122	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	98,399	100,380
123	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	1007,284	1011,176
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	104,823	105,110
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,874	8,818
126	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	97,485	99,780

\* En liquidation pour expiration de la durée de vie

\*\* FCP en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL**  
**DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**  
 Immeuble CMF - Centre Urbain Nord  
 4<sup>ème</sup> 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**

<b>COMMUNIQUE</b>
-------------------

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal de la cote de la bourse de la société « Universal Auto Distributors Holding » et l'ouverture au public de FCP SMART EQUITY 2, du « FCPR MCP ImmoFund », des fonds d'amorçage « Social Business » et « CAPITALease Seed Fund 2 », 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 "SIMPAR"	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 <sup>ème</sup> 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 Dhiâf, 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. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. 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 <sup>ème</sup> 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-	70 015 600
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 Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420



22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis	71 948 354
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 <sup>ème</sup> 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 Company »	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 Sufeitula, 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 <sup>er</sup> 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.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
91.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
94.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
95.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	

97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
99.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
100. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir	71 950 100
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 <sup>er</sup> 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-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama-Les Berges du Lac 2-1053 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 Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- 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- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL BARAKA (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -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	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	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT- PRUDENCE	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 (1)	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 (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
40	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
47	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
48	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis

52	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
53	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
57	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
58	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
59	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
60	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
61	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
62	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
63	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
64	FCP SAFA	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
66	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
67	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
68	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	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
71	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
72	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	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
80	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis

81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	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
86	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MAC EXCELLENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
94	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
95	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
96	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
97	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
98	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
101	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
102	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
103	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
106	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
114	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
115	TUNISIAN EQUITY FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
121	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
122	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
123	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
124	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique- 1002 Tunis Belvédère
125	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) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

(2) FCP en liquidation anticipée

(3) Initialement dénommé SIFIB-BH

## 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

6	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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, 4 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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	13 <sup>ème</sup> étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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
33	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
34	FCPR IntilaQ For Excellence	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
35	FCPR MCP ImmoFund	MCP Gestion	Immeuble «ACCESS BUILDING», rue des Iles Canaries, Les Berges du Lac II, 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.

**AMEN TRESOR SICAV**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015**

1. Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société «**AMEN TRESOR SICAV**» au 30 juin 2015 ainsi que l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour le trimestre se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

**Responsabilité de la direction pour les états financiers**

2. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément au référentiel comptable généralement admis en Tunisie.

**Responsabilité de l'auditeur**

3. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

**Etendue de l'examen limité**

4. Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité".

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

**Conclusion**

5. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joint ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société «**AMEN TRESOR SICAV**» au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Vérifications spécifiques**

6. Nous avons constaté qu'au 30 juin 2015, la société « **AMEN TRESOR SICAV** » n'a pas respecté les dispositions l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents . Cet article stipule que les organismes de placement collectif en valeurs mobilières ne peuvent employer plus de 20% de leurs actifs nets en liquidités et quasi-liquidités.

Tunis, le 31 juillet 2015

**Le commissaire aux comptes :**  
***HLB GS Audi t& Advisory***  
***Ghazi HANTOUS***



**BILAN**  
**Au 30/06/2015**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>Au</u> <u>30/06/2015</u>	<u>Au</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2014</u>
<b>AC1-PORTEFEUILLE-TITRES</b>		<b>52 287 788</b>	<b>46 661 647</b>	<b>47 440 824</b>
a-Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	3-1	3 372 837	2 899 065	3 079 460
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	48 914 951	43 762 582	44 361 364
c-Autres valeurs		0	0	0
<b>AC2-PLACEMENTS MONTAIRES ET DISPONIBILITES</b>		<b>18 689 572</b>	<b>12 743 660</b>	<b>13 899 913</b>
a-Placements monétaires	3-2	3 141 146	4 640 797	5 019 055
b-Disponibilités	3-3	15 548 426	8 102 863	8 880 858
<b>AC3-CREANCE D'EXPLOITATION</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AC4-AUTRES ACTIFS</b>	3-4	<b>16 616</b>	<b>10 602</b>	<b>9 009</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>70 993 976</b>	<b>59 415 909</b>	<b>61 349 746</b>
<u>PASSIF</u>				
<b>PA1-OPERATEURS CREDITEURS</b>	3-5	<b>40 297</b>	<b>34 844</b>	<b>37 428</b>
<b>PA2-AUTRS CREDITEURS DIVERS</b>	3-6	<b>6 352</b>	<b>18 695</b>	<b>13 531</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>46 649</b>	<b>53 539</b>	<b>50 959</b>
<u>ACTIF NET</u>				
<b>CP1-CAPITAL</b>	3-7	<b>69 420 515</b>	<b>58 125 335</b>	<b>58 865 135</b>
<b>CP2-SOMMES DISTRIBUABLES</b>	3-8	<b>1 526 812</b>	<b>1 237 035</b>	<b>2 433 652</b>
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs		442	166	169
b-Sommes distribuables de la période		1 526 370	1 236 869	2 433 483
<b>ACTIF NET</b>		<b>70 947 327</b>	<b>59 362 370</b>	<b>61 298 787</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>70 993 976</b>	<b>59 415 909</b>	<b>61 349 746</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**Au 30/06/2015**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Rubrique	NOTE	Du	Du	Du	Du	Du
		01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	01/01/2014
		Au	Au	Au	Au	Au
		30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014	31/12/2014
<b>PR 1-Revenus de portefeuille-titres</b>	3-1	<b>729 338</b>	<b>1 273 445</b>	<b>649 193</b>	<b>1 158 728</b>	<b>2 259 766</b>
a-Dividendes		128 452	128 452	116 232	116 232	116 232
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées		600 886	1 144 993	532 961	1 042 496	2 143 534
c-Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
<b>PR 2-Revenus des placements monétaires</b>	3-2	<b>209 843</b>	<b>410 970</b>	<b>192 869</b>	<b>402 551</b>	<b>820 920</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>939 181</b>	<b>1 684 415</b>	<b>842 062</b>	<b>1 561 279</b>	<b>3 080 686</b>
<b>CH 1-Charges de gestion des placements</b>	3-9	<b>-120 071</b>	<b>-229 606</b>	<b>-108 017</b>	<b>-218 871</b>	<b>-446 211</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>819 110</b>	<b>1 454 809</b>	<b>734 045</b>	<b>1 342 408</b>	<b>2 634 475</b>
<b>PR 3-Autres produits</b>		0	0	0	0	0
<b>CH 2-Autres charges</b>	3-10	-23 704	-40 494	-28 565	-48 529	-88 983
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>795 406</b>	<b>1 414 315</b>	<b>705 480</b>	<b>1 293 879</b>	<b>2 545 492</b>
<b>PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation</b>		88 380	112 055	-15 745	-57 010	-112 009
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>883 786</b>	<b>1 526 370</b>	<b>689 735</b>	<b>1 236 869</b>	<b>2 433 483</b>
<b>PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		-88 380	-112 055	15 745	57 010	112 009
<b>Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres</b>		-134 871	-151 681	-86 073	-56 578	-72 073
<b>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres</b>		9 154	10 095	1 524	3 773	3 889
<b>Frais de négociation de titres</b>		-109	-248	0	-429	-632
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>669 580</b>	<b>1 272 481</b>	<b>620 931</b>	<b>1 240 645</b>	<b>2 476 676</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**Au 30/06/2015**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Du</i> 01/04/2015	<i>Du</i> 01/01/2015	<i>Du</i> 01/04/2014	<i>Du</i> 01/01/2014	<i>Du</i> 01/01/2014
	<i>Au</i> 30/06/2015	<i>Au</i> 30/06/2015	<i>Au</i> 30/06/2014	<i>Au</i> 30/06/2014	<i>Au</i> 31/12/2014
<b><u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u></b>	<b><u>669 580</u></b>	<b><u>1 272 481</u></b>	<b><u>620 931</u></b>	<b><u>1 240 645</u></b>	<b><u>2 476 676</u></b>
a-Résultat d'exploitation	795 406	1 414 315	705 480	1 293 879	2 545 492
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-134 871	-151 681	-86 073	-56 578	-72 073
c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	9 154	10 095	1 524	3 773	3 889
d-Frais de négociation de titres	-109	-248	0	-429	-632
<b><u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	<b><u>-2 594 950</u></b>	<b><u>-2 594 950</u></b>	<b><u>-2 292 018</u></b>	<b><u>-2 292 018</u></b>	<b><u>-2 292 018</u></b>
<b><u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>	<b><u>6 652 483</u></b>	<b><u>10 971 009</u></b>	<b><u>1 091 210</u></b>	<b><u>-1 336 978</u></b>	<b><u>-636 593</u></b>
a-Souscriptions	<b>54 438 457</b>	<b>76 483 397</b>	<b>27 829 085</b>	<b>37 029 037</b>	<b>76 411 497</b>
Capital	53 146 864	74 205 568	27 272 495	36 110 545	74 325 882
Régularisation des sommes non distribuables	-27 154	-28 101	6 356	7 621	-32 814
Régularisation des sommes distribuables	1 318 747	2 305 930	550 234	910 871	2 118 429
Droits d'entrée	0	0	0	0	0
b-Rachats	<b>-47 785 974</b>	<b>-65 512 388</b>	<b>-26 737 875</b>	<b>-38 366 015</b>	<b>-77 048 090</b>
Capital	-46 570 836	-63 505 204	-26 290 794	-37 426 511	-74 886 868
Régularisation des sommes non distribuables	24 001	24 951	-4 561	-7 962	32 875
Régularisation des sommes distribuables	-1 239 139	-2 032 135	-442 520	-931 542	-2 194 097
Droit de sortie	0	0	0	0	0
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>4 727 113</b>	<b>9 648 540</b>	<b>-579 877</b>	<b>-2 388 351</b>	<b>-451 935</b>
<b><u>AN 4-ACTIF NET</u></b>					
a-En début de période	<b>66 220 214</b>	<b>61 298 787</b>	<b>59 942 248</b>	<b>61 750 722</b>	<b>61 750 722</b>
b-En fin de période	<b>70 947 327</b>	<b>70 947 327</b>	<b>59 362 370</b>	<b>59 362 370</b>	<b>61 298 787</b>
<b><u>AN 5-NOMBRE D' ACTIONS</u></b>					
a-En début de période	<b>618 618</b>	<b>578 113</b>	<b>561 077</b>	<b>583 616</b>	<b>583 616</b>
b-En fin de période	<b>683 201</b>	<b>683 201</b>	<b>570 707</b>	<b>570 707</b>	<b>578 113</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>103,845</b>	<b>103,845</b>	<b>104,015</b>	<b>104,015</b>	<b>106,032</b>
<b>DIVIDENDES PAR ACTION</b>	<b>4,209</b>	<b>4,209</b>	<b>3,865</b>	<b>3,865</b>	<b>3,865</b>
<b>AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,91%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,96%</b>	<b>3,87%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU30/06/2015

### 1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

AMEN TRESOR SICAV est une SICAV obligataire constituée le 21 Décembre 2005 et entrée en exploitation le 10 Mai 2006. Les états financiers arrêtés au 30/06/2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

#### 2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

#### 2.2- Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 30/06/2015 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Les placements monétaires sont constitués de comptes courants à terme, de certificats de dépôts et des billets de trésorerie sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

#### 2.3- 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 sommes non distribuables. 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.

### 3. Notes explicatives du bilan et de l'état de résultat

#### 3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30/06/2015 d'actions SICAV OBLIGATAIRE, d'obligations et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Actions et valeurs assimilées	1	3 372 837
Obligations	2	34 798 514
Bons de trésor assimilables	3	14 116 437
<b>Total</b>		<b>52 287 788</b>

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

**1) Actions et valeurs assimilées**

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2015	En % de l'actif net
AMEN PREMIERE SICAV	282	29 626	28 770	0,04%
SICAV BHO	31 234	3 161 689	3 143 671	4,43%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	1 940	200 028	200 396	0,28%
<b>TOTAL</b>		<b>3 391 343</b>	<b>3 372 837</b>	<b>4,75%</b>

**2) Obligations**

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2015	En % de l'actif net
AB 2006 BIS	11 000	219 999	224 302	0,32%
AB 2008 TA	5 000	266 667	268 219	0,38%
AB 2008 TAA	3 995	213 068	214 308	0,30%
AB 2008 TB	15 000	975 000	981 120	1,38%
AB 2009 CA	5 000	333 333	344 245	0,49%
AB 2010	17 800	1 305 334	1 353 778	1,91%
AB 2012B	5 000	400 000	415 668	0,59%
AB 2012BB	11 000	879 912	914 382	1,29%
AB 2014A	5 000	500 000	509 988	0,72%
AB 2014A1	5 000	500 000	509 988	0,72%
AIL 2011-1	5 000	100 000	100 804	0,14%
AIL 2013	10 000	600 000	602 848	0,85%
AIL 2014-1	10 000	1 000 000	1 053 600	1,49%
AIL 2015-1	4 000	400 000	403 706	0,57%
ATL 2008	5 000	400 000	419 208	0,59%
ATL 2010-1	21 100	422 000	437 833	0,62%
ATL 2011	5 000	400 000	407 560	0,57%
ATL 2011-1	5 000	400 000	407 560	0,57%
ATL 2012-1	20 000	800 000	803 328	1,13%
ATL 2013-1TF	8 000	800 000	808 326	1,14%
ATL 2013-2TF	1 500	150 000	155 398	0,22%
ATL 2014-1TF	2 500	200 000	203 382	0,29%
ATL 2014-3C	2 000	200 000	205 834	0,29%
ATLESING 010	25 000	500 000	518 780	0,73%
ATLESING12-1	15 000	600 000	602 544	0,85%
ATTILEAS2011	5 000	200 000	204 444	0,29%
ATTILES20142	5 000	500 000	515 884	0,73%
ATTILES2015A	3 000	300 000	303 490	0,43%
ATTISING141B	5 000	400 000	401 636	0,57%
ATTISING141C	5 000	500 000	502 088	0,71%
ATTLEA2012/2	15 000	900 000	924 228	1,30%
BH 2009	10 000	769 231	785 495	1,11%
BH 2013-1	2 500	178 571	178 651	0,25%
BTE 2011C	7 500	600 000	611 448	0,86%
BTK 2014-1A	5 000	500 000	515 948	0,73%
BTK2012/1B	10 000	714 285	736 774	1,04%
BTK2012/1BB	10 000	714 285	736 774	1,04%

CIL 2008	10 000	800 000	821 232	1,16%
CIL 2010/2	300	6 000	6 170	0,01%
CIL 2010/2/2	400	8 000	8 226	0,01%
CIL 2012/1	12 500	500 000	506 100	0,71%
CIL 2012/1AA	7 500	300 000	303 660	0,43%
CIL 2014/1	5 000	500 000	527 696	0,74%
CIL 2014/11	2 000	200 000	211 078	0,30%
CIL 2015/1	8 000	800 000	810 298	1,14%
EN 2014/A	4 431	41 089	41 153	0,06%
EN 2014/A1	4 953	45 642	45 713	0,06%
EN 2014/A10	4 600	41 409	41 475	0,06%
EN 2014/A12	1 400	12 755	12 776	0,02%
EN 2014/A13	1 800	16 420	16 446	0,02%
EN 2014/A14	150	1 369	1 371	0,00%
EN 2014/A15	140	1 280	1 280	0,00%
EN 2014/A16	1 460	13 339	13 339	0,02%
EN 2014/A17	1 850	16 687	16 687	0,02%
EN 2014/A18	940	8 472	8 472	0,01%
EN 2014/A19	167	1 526	1 529	0,00%
EN 2014/A2	50	450	451	0,00%
EN 2014/A20	835	7 682	7 694	0,01%
EN 2014/A21	1 550	14 725	14 747	0,02%
EN 2014/A22	523	4 969	4 976	0,01%
EN 2014/A23	4 000	38 140	38 198	0,05%
EN 2014/A24	274	2 589	2 593	0,00%
EN 2014/A25	1 851	17 631	17 657	0,02%
EN 2014/A26	1 800	17 100	17 126	0,02%
EN 2014/A27	1 303	12 379	12 397	0,02%
EN 2014/A28	3 000	28 500	28 543	0,04%
EN 2014/A29	1 500	14 250	14 272	0,02%
EN 2014/A3	303	2 716	2 720	0,00%
EN 2014/A30	880	8 360	8 373	0,01%
EN 2014/A31	4 000	38 000	38 058	0,05%
EN 2014/A32	356	3 351	3 356	0,00%
EN 2014/A33	99	941	942	0,00%
EN 2014/A34	26	247	247	0,00%
EN 2014/A37	217	2 062	2 065	0,00%
EN 2014/A38	1	10	10	0,00%
EN 2014/A39	1	10	10	0,00%
EN 2014/A4	4 815	43 335	43 404	0,06%
EN 2014/A40	270	2 571	2 575	0,00%
EN 2014/A41	45	432	433	0,00%
EN 2014/A42	8	77	77	0,00%
EN 2014/A43	1 320	12 673	12 692	0,02%
EN 2014/A44	2 984	28 649	28 662	0,04%
EN 2014/A45	643	6 173	6 183	0,01%
EN 2014/A46	1 497	14 085	14 107	0,02%
EN 2014/A47	499	4 695	4 702	0,01%
EN 2014/A48	397	3 735	3 741	0,01%
EN 2014/A5	3 140	28 260	28 305	0,04%
EN 2014/A50	399	3 799	3 805	0,01%
EN 2014/A51	171	1 609	1 611	0,00%
EN 2014/A52	1 323	12 448	12 467	0,02%
EN 2014/A54	6 068	59 375	59 463	0,08%

EN 2014/A55	133	1 250	1 252	0,00%
EN 2014/A56	1 217	11 440	11 462	0,02%
EN 2014/A6	2 100	18 900	18 930	0,03%
EN 2014/A7	2 915	26 235	26 277	0,04%
EN 2014/A8	2 223	20 007	20 039	0,03%
EN 2014/A9	3 000	27 006	27 049	0,04%
EN 2014/B	2 490	249 000	249 369	0,35%
HL 2010/2	10 000	200 000	205 184	0,29%
HL 2010/2/2	5 000	100 000	102 592	0,14%
HL 2012/1	15 000	900 000	936 744	1,32%
HL 2013/1	5 000	300 000	302 036	0,43%
HL 2013/11	4 000	240 000	241 594	0,34%
HL 2013/2B	6 000	600 000	611 890	0,86%
HL 2014-1A	5 000	500 000	520 456	0,73%
HL 2015-01A	8 000	800 000	808 346	1,14%
MEUBLAT 08DD	2 000	80 000	82 907	0,12%
MEUBLATE 08D	2 000	80 000	82 907	0,12%
MEUBLATE08AA	2 000	80 000	82 903	0,12%
MEUBLATEX 08	3 000	120 000	124 361	0,18%
MEUBLATEX08A	6 000	240 000	248 722	0,35%
MEUBLATEX08B	5 000	200 000	207 268	0,29%
MODSING2012	5 000	500 000	509 472	0,72%
MX 2010 TB	10 000	400 000	403 120	0,57%
SIHM 2008TB	3 000	60 000	62 458	0,09%
SIHM 2008TD	5 000	100 000	104 096	0,15%
TLG 2010/2	1 000	20 000	20 533	0,03%
TLG 2010/22	1 000	20 000	20 533	0,03%
TLG 2011-2	5 000	200 000	206 392	0,29%
TLG 2012-1	10 000	400 000	401 776	0,57%
TLG 2014-1	5 000	500 000	505 140	0,71%
TLG 2015-1B	10 000	1 000 000	1 000 344	1,41%
UBCI 2013	2 500	250 000	251 152	0,35%
UIB 2011-2	5 000	285 714	291 330	0,41%
UIB 2012-1A	20 000	1 428 571	1 462 507	2,06%
UIB 2015	10 000	1 000 000	1 007 216	1,42%
UIB 2015B	3 000	300 000	301 327	0,42%
UNIFAC 2010	11 000	220 000	223 898	0,32%
<b>TOTAL</b>		<b>34 069 824</b>	<b>34 798 514</b>	<b>49,05%</b>

### 3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2015	En % de l'actif net
BTA09052022	2 000	2 060 000	2 075 987	2,93%
BTA10042024	500	482 000	487 377	0,69%
BTA10042024A	500	481 500	486 877	0,69%
BTA10042024B	500	482 000	487 459	0,69%
BTA10042024C	1 500	1 448 850	1 464 981	2,06%
BTA10042024D	500	481 750	487 209	0,69%
BTA10082022	1 000	956 200	997 717	1,41%
BTA101018	800	786 640	812 100	1,14%
BTA110319B	1 980	1 900 800	1 927 460	2,72%
BTA12022020	1 000	970 000	986 756	1,39%
BTZ111016	677	363 549	570 048	0,80%

BTZ111016AB	369	265 458	391 004	0,55%
BTZ111016AC	68	48 919	72 059	0,10%
BTZ111016AD	72	51 797	76 302	0,11%
BTZ111016AE	75	53 955	79 485	0,11%
BTZ111016AF	45	32 373	47 752	0,07%
BTZ111016AH	50	36 340	53 459	0,08%
BTZ111016AI	55	39 974	58 812	0,08%
BTZ111016AJ	58	42 154	62 025	0,09%
BTZ111016AK	60	43 608	64 168	0,09%
BTZ111016AL	62	45 062	66 311	0,09%
BTZ111016AM	158	115 340	169 844	0,24%
BTZ111016AN	140	102 200	150 502	0,21%
BTZ111016AO	446	315 813	470 955	0,66%
BTZ111016C	375	269 775	398 344	0,56%
BTZ111016D	408	293 515	364 326	0,51%
BTZ111016E	50	36 340	53 593	0,08%
BTZ111016F	55	39 974	58 959	0,08%
BTZ111016G	60	43 608	64 323	0,09%
BTZ111016H	62	45 062	66 474	0,09%
BTZ111016I	65	47 242	69 694	0,10%
BTZ111016J	550	401 500	494 075	0,70%
<b>TOTAL</b>		<b>12 783 298</b>	<b>14 116 437</b>	<b>19,90%</b>

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Du 01/04/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 31/12/2014
Dividendes	128 452	128 452	116 232	116 232	116 232
Revenus des obligations	445 220	858 998	429 888	838 209	1 703 435
Revenus des BTA	155 666	285 995	103 073	204 287	440 099
<b>TOTAL</b>	<b>729 338</b>	<b>1 273 445</b>	<b>649 193</b>	<b>1 158 728</b>	<b>2 259 766</b>

### 3.2- Placements monétaires et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2015 à 3 141 146 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Date Échéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BT	03/06/2015	AMS	550 000	03/07/2015	3 037	546 963	549 796	0,77%
BT	05/06/2015	SERVICOM	600 000	05/08/2015	6 619	593 381	596 180	0,84%
BT	14/06/2015	GIF	300 000	14/07/2015	1 653	298 347	299 281	0,42%
BT	29/06/2015	AMS	700 000	29/07/2015	3 865	696 135	696 391	0,98%
CD	26/06/2015	AMEN BANK	1 000 000	06/07/2015	1 003	998 997	999 498	1.41%
<b>TOTAL</b>			<b>3 150 000</b>		<b>16 177</b>	<b>3 133 823</b>	<b>3 141 146</b>	<b>4,43%</b>



Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période Du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période Du 01/01/2014 au 31/12/2014
Revenus de Placement en compte courant à terme	137 525	244 334	96 638	183 214	397 483
Revenus de Billets de trésorerie	56 892	132 203	80 555	187 538	336 990
Revenus de Certificat de dépôt	5 447	11 554	2 424	9 088	43 384
Revenus de Compte Rémunéré	9 979	22 879	13 252	22 712	43 063
<b>TOTAL</b>	<b>209 843</b>	<b>410 970</b>	<b>192 869</b>	<b>402 551</b>	<b>820 920</b>

### 3.3 Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 15 548 426 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	12 450 000	12 606 259	17,77%
Avoirs en banque		2 942 167	4,15%
<b>TOTAL</b>	<b>12 450 000</b>	<b>15 548 426</b>	<b>21,92%</b>

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

Désignation	Emetteur	Echéance	Montant	Taux Brut
PLACT	AMEN BANK	01/07/2015	151 791	6,07
PLACT	AMEN BANK	02/12/2016	50 148	6,77
PLACT	AMEN BANK	03/08/2015	423 166	6,05
PLACT	AMEN BANK	03/12/2016	541 518	6,77
PLACT	AMEN BANK	05/08/2015	227 966	7,03
PLACT	AMEN BANK	06/07/2015	520 387	7,02
PLACT	AMEN BANK	06/08/2015	70 500	6,05
PLACT	AMEN BANK	10/08/2015	510 187	6,64
PLACT	AMEN BANK	13/10/2015	256 258	6,88
PLACT	AMEN BANK	12/12/2016	180 240	6,77
PLACT	AMEN BANK	14/02/2016	301 763	6,40
PLACT	AMEN BANK	15/02/2016	241 377	6,40
PLACT	AMEN BANK	17/09/2015	220 347	6,02
PLACT	AMEN BANK	17/09/2015	150 237	6,02
PLACT	AMEN BANK	18/11/2016	1 005 053	6,80
PLACT	AMEN BANK	20/02/2016	462 317	6,40
PLACT	AMEN BANK	20/07/2015	141 319	6,07
PLACT	AMEN BANK	20/09/2015	500 592	6,02
PLACT	AMEN BANK	20/12/2016	310 092	6,77
PLACT	AMEN BANK	21/07/2015	802 835	7,03
PLACT	AMEN BANK	21/07/2015	50 464	6,07
PLACT	AMEN BANK	22/02/2016	1 004 756	6,40
PLACT	AMEN BANK	22/11/2016	271 199	6,77
PLACT	AMEN BANK	23/09/2015	1 000 790	6,02
PLACT	AMEN BANK	23/11/2016	210 901	6,77

PLACT	AMEN BANK	24/07/2015	145 025	7,02
PLACT	AMEN BANK	24/07/2015	435 962	7,02
PLACT	AMEN BANK	26/01/2016	100 853	6,40
PLACT	AMEN BANK	27/07/2015	1 131 186	7,03
PLACT	AMEN BANK	27/07/2015	181 528	6,07
PLACT	AMEN BANK	30/07/2015	332 662	6,05
PLACT	AMEN BANK	30/07/2015	50 403	6,05
PLACT	AMEN BANK	30/08/2015	542 132	6,02
PLACT	AMEN BANK	31/08/2015	80 305	6,02
<b>TOTAL</b>			<b>12 606 259</b>	

### 3.4 Autres actifs

Cette rubrique se détaille au 30/06/2015 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 30/06/2014	Valeur au 31/12/2014
Intérêts courus/compte rémunéré	16 616	10 602	9 009
<b>Total</b>	<b>16 616</b>	<b>10 602</b>	<b>9 009</b>

### 3.5 Opérateurs créditeurs

Cette rubrique se détaille au 30/06/2015 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 30/06/2014	Valeur au 31/12/2014
Gestionnaire	40 297	34 844	37 428
<b>Total</b>	<b>40 297</b>	<b>34 844</b>	<b>37 428</b>

### 3.6 Autres créditeurs divers

Cette rubrique se détaille au 30/06/2015 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 30/06/2014	Valeur au 31/12/2014
Retenue à la source	595	2 497	2 488
CMF	5 757	16 198	11 043
<b>Total</b>	<b>6 352</b>	<b>18 695</b>	<b>13 531</b>

### 3.7 Capital

<b>Capital au 31/12/2014</b>	<b>58 865 135</b>
Souscriptions	74 205 568
Rachats	-63 505 204
Frais de négociation de titres	-248
VDE/titres.Etat	-167 840
VDE / titres OPCVM	-18 506
Plus ou moins-value réalisée sur emprunts de société	779
Plus ou moins-value réalisée sur titres.Etat	4 104
Plus ou moins-value réalisée sur titres OPCVM	5 212
Plus ou moins-value reportée sur titres Etat	79 750
Plus ou moins-value reportée sur titres OPCVM	-45 085
Régularisation des sommes non distribuables (souscription)	-28 101
Régularisation des sommes non distribuables (rachat)	24 951
<b>Variation de la part Capital</b>	<b>10 555 380</b>
<b>Capital au 30/06/2015</b>	<b>69 420 515</b>

- La variation du capital de la période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015 s'élève à 10 555 380 DT.
- La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2015 au 30/06/2015 s'élève à 9 648 540 DT.
- Le nombre de titres d'AMEN TRESOR SICAV au 30/06/2015 est de 683 201 contre 578 113 au 31/12/2014.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2014</b>	<b>1 143</b>
Nombre d'actionnaires entrants	552
Nombre d'actionnaires sortants	-362
<b>Nombre d'actionnaires au 30-06-2015</b>	<b>1 333</b>

### 3.8 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/06/2015 s'élèvent à 1 526 812 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 30/06/2014	Valeur au 31/12/2014
Sommes distribuables exercices antérieurs	442	166	169
Résultat d'exploitation	1 414 315	1 293 879	2 545 492
Régularisation du résultat d'exploitation	112 055	-57 010	-112 009
<b>Total :</b>	<b>1 526 812</b>	<b>1 237 035</b>	<b>2 433 652</b>

### 3.9 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre la rémunération du gestionnaire calculée sur la base de 0,7%TTC de l'actif net annuel d'AMEN TRESOR SICAV conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre AMEN TRESOR SICAV et AMEN INVEST.

Il est à noter que la rémunération de dépositaire est à la charge du gestionnaire d'AMEN TRESOR SICAV.

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Du 01/04/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	120 071	229 606	108 017	218 871	446 211
<b>TOTAL</b>	<b>120 071</b>	<b>229 606</b>	<b>108 017</b>	<b>218 871</b>	<b>446 211</b>

### 3.10 Autres charges

Ce poste enregistre les redevances mensuelles versées au CMF calculées sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel et la charge de la TCL. En outre, le coût des services bancaires et les jetons de présence figurent aussi au niveau de cette rubrique.

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Du 01/04/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 30/06/2014	Du 01/01/2014 au 31/12/2014
Redevance du CMF	17 153	32 801	15 431	31 267	63 744
Services bancaires et assimilés	1 732	1 840	2 197	6 325	7 601
TCL	2 819	3 853	4 037	4 037	7 488
Jetons de présence	2 000	2 000	6 900	6 900	10 150
<b>TOTAL</b>	<b>23 704</b>	<b>40 494</b>	<b>28 565</b>	<b>48 529</b>	<b>88 983</b>

**INTERNATIONALE OBLIGATAIRE-SICAV**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2015**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 15 avril 2014 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «INTERNATIONALE OBLIGATAIRE-SICAV» pour la période allant du premier avril au 30 juin 2015, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 28.465.550, un actif net de D : 27.720.004 et un bénéfice de la période de D : 260.582.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV», comprenant le bilan au 30 juin 2015, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

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

***Responsabilité de l'auditeur***

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

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

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

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

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

### ***Opinion***

3. A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société « INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2015, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### ***Paragraphes d'observation***

4. Les intérêts à recevoir sur le compte de dépôt « OPTIMA » tels que estimés au 30 Juin 2015 par la SICAV, s'élèvent à D : 69.968 dépassant le montant versé par la banque de D : 9.228, ce qui a eu pour effet de majorer l'actif net d'égal montant et la valeur liquidative de D : 0,035.
5. Les emplois en titres émis par l'« AMEN BANK », la « BTE », et l' « UIB » représentent, respectivement, à la clôture de la période 11,22%, 13,75% et 13,46% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.
6. Les placements monétaires et les disponibilités représentent à la clôture de la période 27,22% du total des actifs se situant ainsi au-dessus du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 Septembre 2001.

Notre opinion ne comporte pas de réserves concernant ces questions.

Tunis, le 27 Juillet 2015

**Le Commissaire aux Comptes :**  
**FINOR**  
**Mustapha MEDHIOUB**

## BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2015

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	20 707 383,292	26 973 613,870	23 581 305,848
Obligations et valeurs assimilées		20 622 523,912	26 888 230,110	23 494 284,653
OPCVM		84 859,380	85 383,760	87 021,195
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		7 748 575,698	822 642,941	3 520 543,353
Disponibilités		7 748 575,698	822 642,941	3 520 543,353
<b>Autres actifs</b>		9 590,834	8 034,916	8 084,616
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>28 465 549,824</b>	<b>27 804 291,727</b>	<b>27 109 933,817</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	5	21 385,698	46 228,302	34 746,145
<b>Autres créditeurs divers</b>	6	724 160,323	419 062,528	374 264,653
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>745 546,021</b>	<b>465 290,830</b>	<b>409 010,798</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	7	27 198 862,059	26 815 753,494	25 688 827,058
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice clos		591,005	101,805	97,537
Sommes distribuables de l'exercice en cours		520 550,739	523 145,598	1 011 998,424
<b>ACTIF NET</b>		<b>27 720 003,803</b>	<b>27 339 000,897</b>	<b>26 700 923,019</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>28 465 549,824</b>	<b>27 804 291,727</b>	<b>27 109 933,817</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

<i>Note</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2015</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2015</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2014</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2014</i>	<i>Année 2014</i>
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>					
8	244 245,745	498 104,707	319 795,453	656 540,496	1 231 424,244
Revenus des obligations et valeurs assimilées	241 091,115	494 950,077	316 885,478	653 630,521	1 228 514,269
Revenus des titres OPCVM	3 154,630	3 154,630	2 909,975	2 909,975	2 909,975
<b>Revenus des placements monétaires</b>					
9	69 968,466	118 081,029	11 614,791	21 907,904	76 484,147
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>314 214,211</b>	<b>616 185,736</b>	<b>331 410,244</b>	<b>678 448,400</b>	<b>1 307 908,391</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>					
10	(34 893,956)	(78 578,396)	(36 228,302)	(84 228,845)	(154 274,910)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>279 320,255</b>	<b>537 607,340</b>	<b>295 181,942</b>	<b>594 219,555</b>	<b>1 153 633,481</b>
<b>Autres charges</b>					
11	(14 399,958)	(28 633,183)	(16 570,917)	(33 394,008)	(56 786,699)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>264 920,297</b>	<b>508 974,157</b>	<b>278 611,025</b>	<b>560 825,547</b>	<b>1 096 846,782</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	8 837,537	11 576,582	(31 052,997)	(37 679,949)	(84 848,358)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>273 757,834</b>	<b>520 550,739</b>	<b>247 558,028</b>	<b>523 145,598</b>	<b>1 011 998,424</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	(8 837,537)	(11 576,582)	31 052,997	37 679,949	84 848,358
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(4 337,914)	(4 917,299)	21 882,547	35 863,842	36 420,396
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur titres	-	-	(70 820,000)	(112 858,500)	(116 643,500)
Frais de négociation de titres	-	-	-	-	(191,672)
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>	<b>260 582,383</b>	<b>504 056,858</b>	<b>229 673,572</b>	<b>483 830,889</b>	<b>1 016 432,006</b>



## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 1/04 au 30/06/2015</i>	<i>Période du 1/01 au 30/06/2015</i>	<i>Période du 1/04 au 30/06/2014</i>	<i>Période du 1/01 au 30/06/2014</i>	<i>Année 2014</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	260 582,383	504 056,858	229 673,572	483 830,889	1 016 432,006
Résultat d'exploitation	264 920,297	508 974,157	278 611,025	560 825,547	1 096 846,782
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(4 337,914)	(4 917,299)	21 882,547	35 863,842	36 420,396
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	-	-	(70 820,000)	(112 858,500)	(116 643,500)
Frais de négociation de titres	-	-	-	-	(191,672)
<b>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	(980 908,596)	(980 908,596)	(1 072 407,600)	(1 072 407,600)	(1 072 407,600)
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	649 615,387	1 495 932,522	(2 025 657,954)	(4 707 449,786)	(5 878 128,781)
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	6 384 786,103	11 097 043,657	3 105 273,600	7 013 326,320	13 947 785,280
- Régularisation des sommes non distribuables	(486,938)	(532,955)	(3 939,202)	(5 554,330)	(24 803,459)
- Régularisation des sommes distribuables	184 750,689	384 456,755	109 781,308	272 235,505	463 265,591
<b>Rachats</b>					
- Capital	(5 681 114,708)	(9 582 107,110)	(5 084 576,640)	(11 571 262,560)	(19 632 618,720)
- Régularisation des sommes non distribuables	506,797	548,708	6 381,830	8 849,999	31 490,010
- Régularisation des sommes distribuables	(238 826,556)	(403 476,533)	(158 578,850)	(425 044,720)	(663 247,483)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(70 710,826)</b>	<b>1 019 080,784</b>	<b>(2 868 391,982)</b>	<b>(5 296 026,497)</b>	<b>(5 934 104,375)</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	27 790 714,629	26 700 923,019	30 207 392,879	32 635 027,394	32 635 027,394
En fin de période	27 720 003,803	27 720 003,803	27 339 000,897	27 339 000,897	26 700 923,019
<b>NOMBRE D' ACTIONS</b>					
En début de période	258 120	250 218	280 387	305 432	305 432
En fin de période	264 974	264 974	261 163	261 163	250 218
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>104,614</b>	<b>104,614</b>	<b>104,682</b>	<b>104,682</b>	<b>106,711</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,82%</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,61%</b>	<b>3,51%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2015**

### **NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 05 Juin 1998 à l'initiative de l'Union Internationale de Banques « UIB » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des finances, en date du 03 Novembre 1997.

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

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

La gestion de « l'INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "UIB FINANCES" Ex "INTERMEDIAIRE INTERNATIONAL".

L'Union Internationale de Banques "UIB" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres.

### **NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 juin 2015, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### **NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

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

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

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

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

### **3.2-Évaluation des placements en obligations & valeurs assimilées**

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

### **3.3-Evaluation des titres OPCVM**

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

### **3.4-Evaluation des autres placements**

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

### **3.5-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.

#### Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2015 à D : 20.707.383,292 et se détaille ainsi :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% Actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		<b>20 106 994,500</b>	<b>20 622 523,912</b>	<b>74,40%</b>
<b>Obligation de sociétés</b>		<b>19 442 674,500</b>	<b>19 979 503,900</b>	<b>72,08%</b>
AIL 2011/1	5 000	100 000,000	100 804,000	0,36%
AIL 2012-1	6 500	260 000,000	261 601,600	0,94%
AMENBANKES 2009	10 000	666 500,000	688 316,000	2,48%
AMENBANKES 2010	10 000	733 200,000	761 056,000	2,75%
AMENBANKES 2012	20 000	1 600 000,000	1 662 096,000	6,00%
ATL 2009/2	8 000	320 000,000	330 272,000	1,19%
ATL 2010/1	15 000	300 000,000	311 292,000	1,12%
ATL 2010/2	5 000	300 000,000	307 064,000	1,11%
ATL 2011	4 865	389 200,000	396 555,880	1,43%
ATL 2012-1	2 500	100 000,000	100 444,000	0,36%
ATL 2013-1 TF	3 000	300 000,000	303 122,400	1,09%
ATL 2013-1 TV	2 000	200 000,000	202 072,000	0,73%
ATL SUB 2008	5 000	400 000,000	417 480,000	1,51%
ATTIJARI LEAS 201	10 000	400 000,000	408 888,000	1,48%
BH 2009	20 000	1 538 000,000	1 572 784,000	5,67%
BNA 2009	10 000	599 800,000	605 816,000	2,19%
BTE 2009	15 000	750 000,000	774 936,000	2,80%
BTE 2010	20 000	1 200 000,000	1 242 048,000	4,48%
BTE 2011 A	22 000	1 760 000,000	1 793 792,000	6,47%
BTK 2009 A	5 000	142 875,000	144 979,000	0,52%
BTK 2009 C	5 000	333 250,000	338 426,000	1,22%
BTK 2012-1 B	1 650	117 859,500	121 537,020	0,44%
CIL 2010/1	10 000	200 000,000	207 736,000	0,75%
CIL 2010/2	10 000	200 000,000	205 912,000	0,74%
CIL 2011/1	10 000	200 000,000	203 328,000	0,73%
CIL 2012/1	5 000	200 000,000	202 440,000	0,73%
STB 2011	20 000	1 142 600,000	1 166 280,000	4,21%
TL 2010/2	5 000	100 000,000	102 784,000	0,37%
TL 2011/1	10 000	200 000,000	200 528,000	0,72%
TL 2011/2	5 000	200 000,000	206 392,000	0,74%
TL 2012/1 CA	5 000	200 000,000	200 888,000	0,72%
TL 2013	5 000	300 000,000	302 778,000	1,09%
TLSUB2010	5 000	100 000,000	101 580,000	0,37%
UBCI 2013	3 000	300 000,000	301 336,800	1,09%
UIB 2009/1 A	20 000	1 000 000,000	1 040 160,000	3,75%
UIB 2009/1 B	20 000	1 333 000,000	1 389 080,000	5,01%
UIB 2011/1 A	15 500	1 085 000,000	1 128 139,600	4,07%
UIB 2011/2	3 000	171 390,000	174 759,600	0,63%
<b>Bons du trésor assimilables</b>		<b>664 320,000</b>	<b>643 020,012</b>	<b>2,32%</b>
BTA 6,9-05/2022	600	664 320,000	643 020,012	2,32%
<b>Titre OPCVM</b>		<b>87 113,752</b>	<b>84 859,380</b>	<b>0,31%</b>
FINA O SICAV	835	87 113,752	84 859,380	0,31%
<b>Total</b>		<b>20 194 108,252</b>	<b>20 707 383,292</b>	<b>74,70%</b>
<b>Total par rapport au total des actifs</b>			<b>72,75%</b>	

### Note 5 : Opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à D : 21.385,698 contre D : 46.228,302 au 30/06/2014 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Gestionnaire	11 385,698	36 228,302	34 746,145
Dépositaire	10 000,000	10 000,000	-
	<u>21 385,698</u>	<u>46 228,302</u>	<u>34 746,145</u>

### Note 6 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à D : 724.160,323 contre D : 419.062,528 au 30/06/2014 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Redevance du CMF	2 277,074	2 421,281	2 302,833
Dividendes à payer	710 832,806	397 150,380	346 825,650
Commissaire aux comptes	6 043,508	7 837,571	12 000,000
Autres opérateurs créditeurs	2 954,468	10 769,825	12 823,529
Retenue à la source	1 579,150	52,941	102,641
TCL	473,317	830,530	210,000
	<u>724 160,323</u>	<u>419 062,528</u>	<u>374 264,653</u>

### Note 7 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 juin 2015, se détaillent ainsi :

#### Capital au 31-12-2014

Montant	25 688 827,058
Nombre de titres	250 218
Nombre d'actionnaires	359

#### Souscriptions réalisées

Montant	11 097 043,657
Nombre de titres émis	108 089
Nombre d'actionnaires nouveaux	104

Rachats effectués

Montant	(9 582 107,110)
Nombre de titres rachetés	(93 333)
Nombre d'actionnaires sortants	(22)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(4 917,299)
Plus (ou moins) values réalisées sur titres	-
Régularisation des sommes non distribuables	15,753

Capital au 30-06-2015

Montant	27 198 862,059
Nombre de titres	264 974
Nombre d'actionnaires	441

**Note 8 : Revenus du portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2015 à D : 244.245,745 contre D : 319.795,453 pour la même période de l'exercice précédent, se détaillant ainsi :

	Du 01/04 au 30/06/2015	Du 01/01 au 30/06/2015	Du 01/04 au 30/06/2014	Du 01/01 au 30/06/2014	Année 2014
<b><u>Revenus des obligations</u></b>	<b><u>232 829,672</u></b>	<b><u>478 521,910</u></b>	<b><u>299 635,096</u></b>	<b><u>613 686,136</u></b>	<b><u>1 171 125,172</u></b>
- Intérêts	232 829,672	478 521,910	299 635,096	613 686,136	1 171 125,172
<b><u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u></b>	<b><u>8 261,443</u></b>	<b><u>16 428,167</u></b>	<b><u>17 250,382</u></b>	<b><u>39 944,385</u></b>	<b><u>57 389,097</u></b>
- Intérêts des BTA	8 261,443	16 428,167	17 250,382	39 944,385	57 389,097
<b><u>Revenus des OPCVM</u></b>	<b><u>3 154,630</u></b>	<b><u>3 154,630</u></b>	<b><u>2 909,975</u></b>	<b><u>2 909,975</u></b>	<b><u>2 909,975</u></b>
- Dividendes	3 154,630	3 154,630	2 909,975	2 909,975	2 909,975
<b>TOTAL</b>	<b>244 245,745</b>	<b>498 104,707</b>	<b>319 795,453</b>	<b>656 540,496</b>	<b>1 231 424,244</b>

**Note 9 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2015 à D : 69.968,466 contre D : 11.614,791, pour la même période de l'exercice précédent, se détaillant ainsi :

	<b>Du 01/04 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/04 au 30/06/2014</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2014</b>	<b>Année 2014</b>
Intérêts des dépôts à vue	69 968,466	118 081,029	11 614,791	21 907,904	76 484,147
<b>TOTAL</b>	<b>69 968,466</b>	<b>118 081,029</b>	<b>11 614,791</b>	<b>21 907,904</b>	<b>76 484,147</b>

**Note 10 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015 à D : 34.893,956 contre D : 36.228,302 pour la période allant du 01/04 au 30/06 de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

	<b>Du 01/04 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/04 au 30/06/2014</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2014</b>	<b>Année 2014</b>
Rémunération du gestionnaire	34 893,956	68 578,396	36 228,302	74 228,845	144 274,910
Rémunération du dépositaire	-	10 000,000	-	10 000,000	10 000,000
<b>TOTAL</b>	<b>34 893,956</b>	<b>78 578,396</b>	<b>36 228,302</b>	<b>84 228,845</b>	<b>154 274,910</b>

**Note 11 : Autres charges**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015 à D : 14.399,958 contre D : 16.570,917 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent ainsi :

	<b>Du 01/04 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/04 au 30/06/2014</b>	<b>Du 01/01 au 30/06/2014</b>	<b>Année 2014</b>
Redevance du CMF	6 978,568	13 715,187	7 245,428	14 845,218	28 853,946
Commissaire aux comptes	3 241,056	6 446,496	3 739,736	7 438,376	11 600,805
Jetons de présence	1 935,180	4 006,440	2 094,274	4 165,534	8 400,000
TCL	747,929	1 487,639	997,269	1 983,579	2 617,949
Autres	1 497,225	2 977,421	2 494,210	4 961,301	5 313,999
<b>TOTAL</b>	<b>14 399,958</b>	<b>28 633,183</b>	<b>16 570,917</b>	<b>33 394,008</b>	<b>56 786,699</b>

## **Note 12 : Autres informations**

### ***Rémunération du gestionnaire :***

La gestion de l'"INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "UIB FINANCES" Ex "INTERMEDIAIRE INTERNATIONAL". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,5% (TTC) l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

### ***Rémunération du dépositaire :***

L'Union Internationale de Banques "UIB" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses services, l'union Internationale de Banques perçoit une rémunération égale à 0,2% (TTC) l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien avec un plafond de dix mille (10.000) (TTC) dinars.