



Bulletin Officiel

N° 4967 Jeudi 29 Octobre 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT – OPR – SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE SYPHAX AIRLINES 2-3

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

BANQUE NATIONALE AGRICOLE – BNA - 4-6

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE – BTS - 7

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE – BTS – 8-9

COURBE DES TAUX

10

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

11-12

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance du public que Monsieur Mohamed Frikha a interjeté appel de la décision du Conseil du Marché Financier n°38 du 20 août 2015 relative à sa soumission à une Offre Publique de Retrait visant l'acquisition de 2.402.671 actions « Syphax Airlines » au prix de 3,900 dinars l'action dont la durée de validité s'étale jusqu'au 30 octobre 2015.

Parallèlement, Monsieur Mohamed Frikha en sa qualité d'actionnaire majoritaire de ladite société a déposé un recours en référé visant le sursis à l'exécution de ladite décision jusqu'à décision sur le fond. En date du 8 Octobre 2015, le premier président de la cour d'appel de Tunis statuant en matière de référé a décidé le rejet de la demande.

En conséquence, et en application de ladite décision du Conseil du Marché Financier, les actionnaires désirant répondre à cette Offre Publique de Retrait peuvent présenter leurs ordres de vente à l'intermédiaire en bourse de leur choix et ce jusqu'au 30 octobre 2015 inclus.

بلاغ

تعلم هيئة السوق المالية العموم بأن السيد محمد الفريخة قد استأنف قرار هيئة السوق المالية عدد 38 المؤرخ في 20 أوت 2015 والمتعلق بإلزامه بالقيام بعرض عمومي للسحب لإقتناء 2.402.671 سهم " سيفاكس آر لاينز " بسعر 3,900 دنانير للسهم الواحد وتمتد صلاحيته إلى غاية 30 أكتوبر 2015.

وبالتوازي مع ذلك، تقدم السيد محمد الفريخة بصفته المساهم الحائز على الأغلبية في رأس مال الشركة المذكورة بقضية استعجالية قصد توقيف تنفيذ القرار المذكور في انتظار البت في الأصل. وبتاريخ 8 أكتوبر 2015، قرر السيد الرئيس الأول لمحكمة الإستئناف بتونس المنتصب للقضاء في المادة الإستعجالية رفض المطلب.

وتبعاً لذلك، وتنفيذا لقرار هيئة السوق المالية المذكور فإن المساهمين في شركة " سيفاكس آر لاينز " والراغبين في الإستجابة للعرض العمومي للسحب يمكنهم تقديم أوامر البيع إلى الوسيط بالبورصة الذي يختارونه وذلك إلى حدود 30 أكتوبر 2015 بدخول الغاية.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA-**

Siège social : Rue Hédi Nourira 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole –BNA- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2015.

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS COMPARES**AU 30 SEPTEMBRE 2015**

(unité : en 1000 DT)

LIBELLES	3ème Trimestre 2015	3ème Trimestre 2014	au 30.09.2015	au 30.09.2014	au 31.12.2014	Variations Septembre 2015 / Septembre 2014
					*	
<u>1- Produits d'exploitation bancaire</u>	<u>154 631</u>	<u>142 980</u>	<u>472 941</u>	<u>430 218</u>	<u>596 755</u>	<u>9,9%</u>
a- Intérêts	127 271	120 302	386 770	352 560	494 179	9,7%
b- Commissions en produits	14 501	12 954	39 576	39 458	55 919	0,3%
c- Revenus du portefeuille titres-commercial	7 788	5 981	21 173	18 425	23 822	14,9%
d- Revenus du portefeuille d'investissement	5 071	3 743	25 422	19 775	22 835	28,6%
<u>2- Charges d'exploitation bancaire</u>	<u>72 845</u>	<u>64 669</u>	<u>212 281</u>	<u>182 822</u>	<u>248 002</u>	<u>16,1%</u>
a- Intérêts encourus	71 887	64 358	210 603	181 770	246 303	15,9%
b- Commissions encourues	958	311	1 678	1 052	1 699	59,5%
<u>3- Produit net bancaire</u>	<u>81 786</u>	<u>78 311</u>	<u>260 660</u>	<u>247 396</u>	<u>348 753</u>	<u>5,4%</u>
<u>4- Autres produits d'exploitation</u>	<u>218</u>	<u>166</u>	<u>879</u>	<u>513</u>	<u>747</u>	<u>71,3%</u>
<u>5- Charges opératoires, dont :</u>	<u>44 531</u>	<u>48 341</u>	<u>137 936</u>	<u>136 482</u>	<u>180 082</u>	<u>1,1%</u>
a- Frais du personnel	34 502	37 969	111 212	109 820	144 628	1,3%
b- Charges Générales d'exploitation	8 682	9 082	22 828	22 812	30 304	0,1%
<u>6- Structure du portefeuille</u>			<u>840 931</u>	<u>733 305</u>	<u>770 342</u>	<u>14,7%</u>
a- Portefeuille titres-commercial			274 453	227 367	252 739	20,7%
b- Portefeuille d'investissement			566 478	505 938	517 603	12,0%
<u>7- Encours des crédits apparaissant au bilan</u>			<u>7 073 632</u>	<u>6 825 921</u>	<u>6 927 167</u>	<u>3,6%</u>
<u>8- Encours des dépôts, dont :</u>			<u>6 068 134</u>	<u>5 548 531</u>	<u>5 862 975</u>	<u>9,4%</u>
a- Dépôts à vue			1 773 307	1 499 535	1 504 851	18,3%
b- Dépôts d'épargne			2 108 907	1 996 235	2 033 915	5,6%
<u>9- Emprunts et ressources spéciales</u>			<u>342 111</u>	<u>392 402</u>	<u>373 471</u>	<u>-12,8%</u>
<u>10- Capitaux Propres **</u>			<u>610 796</u>	<u>559 383</u>	<u>559 513</u>	<u>9,2%</u>

* Chiffres définitifs à soumettre à l'approbation de l'AGO du 31/10/2015

** Compte non tenu du résultat de la période

- Suite -

NOTES AUX INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS DE LA BNA ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015

BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015

Les indicateurs arrêtés au 30 Septembre 2015 ont été établis en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Ces principes et conventions comptables concernent principalement les règles suivantes :

1- Règles de prise en compte des produits

Les produits perçus et comptabilisés d'avance et qui concernent des périodes postérieures à la date d'arrêtés des indicateurs n'ont pas été constatés dans les produits d'exploitation bancaire.

Les intérêts et commissions bancaires courus et non échus sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire.

2- Règles de comptabilisation des charges

Les charges d'intérêts et les commissions décaissées et qui concernent des périodes postérieures à la date d'arrêtés des indicateurs ne sont pas prises en compte dans les charges d'exploitation bancaire.

Les charges non décaissées, mais encourues à la date d'arrêtés, sont constatées dans les charges d'exploitation bancaire.

AUTRES NOTES EXPLICATIVES

1- Structure du portefeuille - titres

Le portefeuille - titres est classé en deux catégories. Le portefeuille – titres commercial et le portefeuille d'investissement.

Le portefeuille titres - commercial comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme.

Le portefeuille d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile pour l'activité de la Banque.

L'encours du portefeuille titres est présenté net des provisions.

2- Encours des crédits

Les encours de crédits sont composés des comptes débiteurs, des autres concours à la clientèle, des crédits sur ressources spéciales et des créances agricoles abandonnées et prises en charge par l'Etat.

Ces encours sont présentés compte tenu des créances rattachées et nets des intérêts et agios réservés, des provisions sur les créances et des intérêts perçus d'avance.

- Suite -

3- Encours des dépôts

Les dépôts sont présentés compte tenu des dettes rattachées

4- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales sont présentés compte tenu des dettes rattachées

5- Capitaux propres

Le résultat au 31.12.2014 n'est pas inclus aux capitaux propres présentés à la même date.

Les résultats enregistrés au 30.09.2015 et au 30.09.2014 ne sont pas inclus aux capitaux propres présentés aux mêmes dates.

FAITS MARQUANTS A LA FIN DU TROISIEME TRIMESTRE 2015

- L'encours des créances sur la clientèle a atteint **7.074** millions de dinars au 30.09.2015 contre **6.826** millions de dinars au 30.09.2014, enregistrant ainsi une augmentation de **3,6%**.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré, entre Septembre 2014 et Septembre 2015 une augmentation de **520** millions de dinars, soit un taux d'accroissement de **9,4%**.

- Les produits d'exploitation bancaire ont atteint **473** millions de dinars au 30.09.2015 contre **430** millions de dinars au 30.09.2014, enregistrant une augmentation de **43** millions de dinars, soit un taux d'accroissement de **9,9%**.

- Les charges d'exploitation bancaire ont, par la même, enregistré une augmentation de **29** millions de dinars, en passant de **183** millions de dinars au 30.09.2014 à **212** millions de dinars au 30.09.2015, soit un taux d'accroissement de **16,1%**.

- Le produit net bancaire s'est établi à **261** millions de dinars au 30.09.2015 contre **247** millions de dinars au 30.09.2014, enregistrant ainsi une augmentation de **5,4%**.

- Le montant total des charges opératoires a progressé de **1,1%** entre Septembre 2014 et Septembre 2015.

-La BNA a procédé, en Aout 2015, à la cession de 3 945 225 actions "SFBT" qui a généré une plus-value de 93,817 millions de dinars.

AVIS DES SOCIETES

BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE

Siège Social : 56, Avenue Med V 1002 Tunis

Messieurs les actionnaires de la Banque Tunisienne de Solidarité sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le **Mercredi 04 Novembre 2015** à 10h du matin à **Hôtel EL MECHTEL - GOLDEN TULIP** sis à **Avenue Ouled Haffouz 1005 El Omrane Tunis** à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs à l'exercice 2014;
- 2- Lecture des deux rapports des commissaires aux comptes général et spécial;
- 3- Approbation du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs à l'exercice 2014;
- 4- Approbation des conventions réglementées.
- 5- Quitus aux administrateurs ;
- 6- Affectation des résultats de l'exercice 2014;
- 7- Nomination d'administrateurs;
- 8- Fixation des jetons de présence au titre de l'année 2014;
- 9- Fixation des primes spécifiques aux membres des comités d'audit interne et des risques ;
- 10- Approbation de la constitution du comité charia de la BTS, la nomination des ses membres et la fixation de leur rémunération,
- 11- Autorisation du Conseil d'Administration pour l'émission d'emprunts extérieurs, d'un ou de plusieurs emprunts obligataires.

Chaque actionnaire détenant au moins **10 actions**, peut assister à cette assemblée sur simple justification de son identité à la condition d'être inscrit sur le registre de la Banque cinq jours au moins avant l'assemblée ou s'y faire représenter par un autre actionnaire au moyen d'un pouvoir spécial à déposer au siège social au moins cinq jours avant la tenue de l'assemblée. Cette inscription sera effectuée au siège social.

Les actionnaires propriétaires d'un nombre d'actions inférieur à celui déterminé ci-dessus, pour être admis dans l'assemblée, peuvent se réunir pour former le nombre nécessaire d'actions et se faire représenter par l'un d'eux.

Les documents destinés à l'Assemblée Générale Ordinaire sont tenus à la disposition des actionnaires et ce durant le délai légal au siège social.

AVIS DES SOCIETES

Projet de résolutions AGO**BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE**

Siège Social : 56, Avenue Med V 1002 Tunis

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 4 novembre 2015.

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la BTS réunie le 4 novembre 2015 prend acte du fait que cette réunion n'a pas été tenue dans les délais légaux et approuve ce retard puisqu'il n'affecte pas les intérêts des actionnaires et donne ainsi quitus entier, définitif et sans réserves aux membres du Conseil d'Administration.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la BTS réunie le 4 Novembre 2015 après lecture du :
 -Rapport du Conseil d'Administration de l'exercice 2014 et des Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2014,
 -Rapports (général et spécial) des Commissaires aux comptes relatifs au même exercice,
 Prend acte du contenu des rapports des Commissaires aux comptes et approuve le rapport du Conseil d'Administration et les états financiers relatifs à l'exercice 2014 tels qu'ils lui sont présentés.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la BTS réunie le 4 Novembre 2015 après lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes relatif à l'exercice 2014, prend acte du contenu de ce rapport et approuve les conventions entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article 200 nouveau du code des sociétés commerciales et l'article n° 29 de la Loi n° 65-2001 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédits.

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier, définitif et sans réserves pour leur gestion des comptes de l'exercice 2014.

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du Conseil d'Administration, décide de répartir le résultat de l'exercice 2014 comme suit:

<i>(montant en dinars)</i>	<i>31/12/2014</i>
<i>Résultat net de l'exercice 2014</i>	3 582 191,324
<i>Résultats reportés (exercices 98-2013)</i>	(5 174 471,409)
<i>Total Résultat avant affectation au 31-12-2014</i>	(1 592 280,085)
<i>Réserves Légales (5%)</i>	-
<i>Fonds Social</i>	-
<i>Total des Résultats à reporter à la fin de l'exercice 2014</i>	(1 592 280,085)

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve, en application de l'article 17 des statuts de la banque, la nomination de l'administrateur suivant:

– Mr: Administrateur Indépendant pour présider le Comité des Risques en remplacement de Mr Moncef KECHOU .

Et ce pour la période de trois années (03) qui se terminera avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire réservée à l'examen des résultats de l'exercice 2017.

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'attribuer des jetons de présence d'un montant de cinq mille (5000) dinars aux administrateurs du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2014.

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'attribuer une prime spécifique additionnelle aux administrateurs du Conseil d'Administration ayant la qualité de membre non président au Comité des Risques ou au Comité Permanent d'Audit Interne d'un montant brut de sept cent cinquante (750) dinars pour chaque membre et pour chaque présence aux réunions desdits comités avec un plafond annuel brut de quatre mille cinq cents (4500) dinars par bénéficiaire.

- Suite -

Neuvième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la décision du Conseil d'Administration du 3 juillet 2015 de création d'un comité sharia de la BTS ainsi que la note d'organisation y annexée arrêtant les attributions, la composition, le mode de fonctionnement et la relation du comité sharia avec la direction exécutive.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve également la nomination de Monsieur Mounir TLILI en tant que président du comité sharia et Monsieur Mahfoudh BAROUNI en tant que membre de ce comité pour un mandat de trois ans (2015-2016-2017) et décide de leur attribuer une prime spécifique en contre partie de leur travaux dans le comité sharia et fixe son montant annuel à cinq mille (5000) dinars net d'impôts pour chacun d'eux.

Dixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise la banque à émettre un emprunt ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant ne dépassant pas 30 millions de dinars durant la période allant de la date de la présente réunion à la date de la prochaine réunion que l'Assemblée Générale réservera à l'examen des résultats de l'exercice 2015.

Le Conseil d'Administration est chargé d'arrêter le montant du ou des emprunts, les modalités et les conditions de leur émission.

Onzième et dernière Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de dépôt et de publicité.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 29 OCTOBRE 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,836%		
TN0008003048	BTC 52 semaines 24/11/2015		4,856%	
TN0008003055	BTC 52 semaines 22/12/2015		4,879%	
TN0008003063	BTC 52 semaines 26/01/2016		4,907%	
TN0008003071	BTC 52 semaines 16/02/2016		4,924%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		4,943%	1 000,794
TN0008003089	BTC 52 semaines 15/03/2016		4,946%	
TN0008003097	BTC 52 semaines 12/04/2016		4,968%	
TN0008003113	BTC 52 semaines 14/06/2016		5,019%	
TN0008003121	BTC 52 semaines 12/07/2016		5,041%	
TN0008003147	BTC 52 semaines 06/09/2016		5,086%	
TN0008003154	BTC 52 semaines 04/10/2016		5,108%	
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,114%	953,560
TN0008003162	BTC 52 semaines 08/11/2016	5,137%		
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,214%	1 000,237
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,695%	1 016,259
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,124%		983,122
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,231%	980,723
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,255%	827,664
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,291%	976,268
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,425%	965,879
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,522%	957,740
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,558%		964,954
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"	6,618%		1 014,012
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,627%	944,982
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"	6,649%		963,160
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		6,670%	957,233
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"	6,724%		967,727

^[1] L'adjudication en question ne doit pas dater 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		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	157,399	157,414		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	106,141	106,152		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
3 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,934	13,936		
4 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	102,147	102,157		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
5 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,436	1,437		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
6 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,514	38,517		
7 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	52,235	52,239		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
8 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	142,956	142,543		
9 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	533,324	532,149		
10 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	117,627	117,400		
11 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	123,825	123,594		
12 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	128,026	127,813		
13 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	114,005	113,852		
14 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	94,720	94,492		
15 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	137,724	137,376		
16 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	88,750	88,421		
17 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	98,411	98,291		
18 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	118,052	118,013		
19 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	115,304	115,288		
20 FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	78,428	78,514		
21 FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	104,409	104,514		
22 FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	92,003	92,195		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
23 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 477,603	1 475,690		
24 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 343,951	2 331,181		
25 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	110,809	110,095		
26 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	106,351	105,649		
27 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	134,890	134,478		
28 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	132,477	131,520		
29 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	14,893	14,655		
30 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 091,388	5 076,194		
31 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	4 925,259	4 906,480		
32 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,223	2,228		
33 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	1,989	1,991		
34 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,034	1,028		
35 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,029	1,027		
36 FCP HAYETT PLENTITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,021	1,022		
37 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,014	1,015		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
38 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	107,857	107,869
39 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	103,230	103,240
40 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	105,147	105,161
41 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	101,785	101,797
42 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	103,371	103,383
43 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	106,646	106,657
44 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	103,740	103,752
45 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	102,033	102,043
46 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	104,534	104,544
47 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	101,451	101,463
48 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	103,593	103,604
49 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	102,913	102,926
50 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	105,928	105,940
51 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	104,784	104,795
52 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	102,901	102,910
53 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	101,972	101,983
54 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	104,135	104,145
55 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	102,094	102,106
56 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	103,254	103,265
57 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	104,382	104,392
58 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	102,060	102,072
59 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	102,783	102,793
60 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	104,389	104,399
61 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	101,875	101,886
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>							
62 FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,501	10,502
63 FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	102,856	102,867
64 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	103,146	103,158
65 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	102,517	102,529
66 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	10,079	10,080

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
67	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	100,918	100,993
SICAV MIXTES								
68	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	58,631	58,493
69	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	141,181	141,649
70	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 434,447	1 437,977
71	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	110,554	110,650
72	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	105,995	106,209
73	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	86,667	86,557
74	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	16,912	16,916
75	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	266,216	266,371
76	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	29,212	29,168
77	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 260,173	2 258,670
78	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	68,279	68,355
79	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	53,553	53,607
80	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	93,955	94,228
81	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	99,257	99,673
82	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	83,062	83,384
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
83	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,086	11,077
84	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	11,992	11,976
85	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	14,718	14,674
86	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	14,076	14,040
87	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	12,433	12,432
88	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,184	11,144
89	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,321	10,311
90	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,609	10,606
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	132,629	132,421
92	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	128,760	128,614
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	07/05/00	0,173	11,080	9,163	9,150
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	93,844	93,492
95	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	18,584	18,562
96	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	78,148	77,860
97	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	80,237	79,821
98	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	96,364	96,531
99	FCP GENERAL DYNAMIQUE *	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
100	FCP AL BARAKA *	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
101	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	89,722	89,937
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	106,925	106,612
103	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	97,751	97,750
104	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	129,980	129,235
105	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	9,118	9,054
106	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	108,325	107,697
107	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	117,369	117,150
108	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	101,284	100,785
109	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	96,319	95,586
110	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	184,094	184,465
111	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	171,815	172,166
112	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	148,439	148,627
113	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	12 893,959	12 861,093
114	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	18,501	18,502
115	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	131,955	131,097
116	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	96,186	95,467
117	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	119,104	119,641
118	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 955,678	9 015,361
119	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,400	8,312
120	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	91,752	92,181
121	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	976,831	968,343
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
122	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	103,186	103,184
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
123	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,476	8,385
124	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	91,180	91,344

* FCP en liquidation anticipée

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

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

Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel