



# Bulletin Officiel

N° 4991 Mercredi 02 Décembre 2015

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

## SOMMAIRE

### AVIS DE SOCIETES

#### ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES AGO - AGE

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE – AGO -	2
MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV – AGE -	2

#### PROJET DE RESOLUTIONS AGO

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE – AGO -	3
--	---

#### AUGMENTATION DE CAPITAL

LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL – AMS -	4-7
--	-----

#### MODIFICATION DE LA COMPOSITION DU COMITE D'INVESTISSEMENT

ATTIJARI FCP CEA	8
ATTIJARI FCP HARMONIE	9
ATTIJARI FCP SERENITE	10
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	11
ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	12
ATTIJARI VALEURS SICAV	13

#### INFORMATIONS POST AGO

SOCIETE SERVICOM	14-18
------------------	-------

<u>COURBE DES TAUX</u>	19
------------------------	----

<u>VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM</u>	20-21
--	-------

#### ANNEXE I

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

#### ANNEXE II

#### SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2015

- SANADETT SICAV

**AVIS DE SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE

**BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS**

**- BTE-**

Siège social : 5 bis, rue Mohamed Badra Tunis

Il est porté à la connaissance des actionnaires de la Banque de Tunisie et des Emirats (titulaire d'actions ordinaires), qu'ils sont invités à la réunion de l'assemblée générale ordinaire qui aura lieu le Mardi 8 décembre 2015 à 11h à Abou Dhabi, au siège de l'ADIA, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- Emission d'un emprunt obligataire de 100 Millions de Dinars.

Les documents relatifs à ladite assemblée sont mis à la disposition de tous les actionnaires au siège de la banque durant le délai légal.

---

2015 - AS - 3079

---

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

**MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**  
**Siège social : 17, rue de l'île de Malte- Immeuble Lira**  
**- Les Jardins du Lac- Lac II -1053 Tunis**

Le Conseil d'Administration de **MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV** invite les actionnaires à assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui aura lieu **le vendredi 18 décembre 2015 à 15h à son siège social** sis au 17, rue de l'île de Malte- Immeuble Lira- Les Jardins du Lac- Lac II -1053 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1 - Approbation des nouveaux Statuts de la SICAV
- 2 - Questions Diverses.

---

2015 - AS - 3080

**AVIS DE SOCIETES**

**بنك تونس والإمارات**

المقر الاجتماعي : 5، مكرر نهج محمد بدره - 1002 تونس -

**مشروع قرار  
الجلسة العامة العادية التي  
ستعقد بأبوظبي في 8 ديسمبر 2015**

ترخص الجلسة العامة العادية في إصدار قرض رقاعي بقيمة 100 مليون دينار وذلك خلال الفترة المتراوحة بين انعقاد الجلسة العامة العادية الحالية والجلسة العامة العادية التي ستنظر في القوائم المالية لسنة 2017 ويقع تنفيذ إصدار هذا القرض الرقاعي على مرحلة أو أكثر و يرخص لمجلس إدارة البنك تحديد الشروط و الاجراءات اللازمة لكل إصدار.

**AVIS DE SOCIETES**

**Augmentation de capital**

**VISA du Conseil du Marché Financier :**

**Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

**Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au quatrième trimestre 2015, prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20 janvier 2016.**

**Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

**Les Ateliers Mécaniques du Sahel –AMS-**

Société anonyme au capital de 26 828 020 dinars divisé en 5 365 604 actions  
De valeur nominale 5 dinars entièrement libérées.  
Siège Social : Boulevard Ibn Khaldoun 4018 Sousse

**Décision à l'origine de l'émission**

L'Assemblée Générale Extraordinaire, tenue le 30 juin 2015, a décidé dans sa deuxième résolution d'augmenter le capital social de la société les AMS d'un montant de 6 057 940 DT pour le porter de 26 828 020 DT à 32 885 960 DT, et ce par l'émission de 1 211 588 nouvelles actions émises au pair d'une valeur nominale de 5 DT chacune. Ces actions seront souscrites selon la parité de 07 actions nouvelles pour 31 actions anciennes.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a confié tous les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration à l'effet de réaliser l'augmentation de capital et d'en fixer les modalités.

Le Conseil d'Administration tenu le 07 Juillet 2015 a fixé les modalités de cette augmentation de capital telles que présentées ci-après.

**But de l'émission**

Cette augmentation du capital servira :

- A l'assainissement de la structure financière de la société ;
- Au financement des investissements du plan de mise à niveau 3 pour 2 MDT ;
- A la réduction des découverts et des dettes bancaires à court terme et amélioration de la trésorerie d'exploitation par le financement d'une partie du BFR pour 4 MDT.

**Caractéristiques de l'opération**

Le capital social sera augmenté de 6 057 940 DT par souscription en numéraire et par émission de 1 211 588 actions nouvelles.

- Nombre d'actions à émettre : 1 211 588 actions nouvelles à souscrire en numéraire ;
- Valeur nominale des actions: 5 DT ;
- Catégorie des actions : ordinaires ;
- Forme des actions : nominatives.

**Prix d'émission des actions nouvelles**

Cette émission va être opérée au pair, soit à cinq (5) dinars chacune.

Le prix de l'émission est à libérer intégralement à la souscription.

- Suite -

### **Droit préférentiel de souscription**

La souscription à l'augmentation de capital en numéraire est réservée, à titre préférentiel, aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscription en bourse tant à titre irréductible qu'à titre réductible. L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- **A titre irréductible** : A raison de 7 actions nouvelles pour 31 actions anciennes.  
Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. La société les AMS ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.
- **A titre réductible** : En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite proportionnellement à la part dans le capital, dans la limite du nombre d'actions demandées et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

### **Période de souscription :**

La souscription aux 1 211 588 actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible à raison de 7 actions nouvelles pour 31 anciennes et ce du **15/12/2015 au 22/01/2016 inclus\***.

### **Etablissements domiciliaires**

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la Société les AMS exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 5 DT représentant la valeur nominale.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restituées sans intérêt, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant pas trois (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

Le jour de dénouement, le montant de l'augmentation du capital en numéraire est versé dans le compte indisponible n° 01 500 0231192001694 48 ouvert auprès de l'Arab Tunisian Bank « ATB », agence Mohamed V, Sousse, conformément à l'état de dénouement espèces de Tunisie Clearing.

### **Modalités de souscription et règlement des titres contre espèces**

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des IAA chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription à titre irréductible et réductible et ce, en remplissant le bulletin de souscription figurant en annexe.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard **le 22/01/2016 à 16H à MAC SA**, en sa qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté (IAM).

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmés par MAC SA), via l'Espace Adhérents de Tunisie Clearing et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de Tunisie Clearing.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués via la compensation interbancaire de Tunisie Clearing à une date qui sera précisée par un avis de Tunisie Clearing.

\*Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **22/01/2016** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

- Suite -

### **Modalités et délais de livraison des titres**

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre de titres souscrits délivrés par la société « Les AMS » et ce, dès la réalisation de l'opération.

### **Mode de placement**

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des 5 365 604 actions composant le capital actuel et/ ou cessionnaires des droits de souscription en bourse.

### **Jouissance de nouvelles actions :**

Les actions nouvelles souscrites (1 211 588 actions) porteront jouissance en dividendes à compter du 1er Janvier 2015.

### **Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises**

#### **Droits attachés aux valeurs mobilières offertes**

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires proportionnellement au nombre des actions émises.

Les dividendes non réclamés, dans les cinq ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la réglementation en vigueur.

Selon l'article 35 des statuts de la société, chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions.

#### **Régime de négociabilité**

Les actions sont librement négociables.

#### **Régime fiscal applicable : Droit commun**

La législation actuelle en Tunisie prévoit :

L'imposition des revenus, distribués au sens de l'alinéa (a) du paragraphe II de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS et du paragraphe II bis de l'article 29 du code de l'IRPP et de l'IS, à une retenue à la source libératoire de 5%. Cette retenue concerne les revenus distribués à partir du 1er Janvier 2015 à l'exception des distributions de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner lesdits fonds dans les notes aux états financiers déposés au titre de l'année 2013.

La retenue à la source est due au titre des distributions effectuées au profit des:

- Personnes physiques résidentes ou non résidentes et non établies en Tunisie;
- Personnes morales non résidentes et non établies en Tunisie.

En outre, sont déductibles pour la détermination du bénéfice imposable, les dividendes distribués aux personnes morales résidentes en Tunisie et ce, conformément aux dispositions du paragraphe III de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS.

Par ailleurs, est également déductible de l'impôt sur le revenu annuel exigible, ou est restituable, la retenue à la source effectuée au titre des revenus distribués conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour l'année 2014, et ce, pour les personnes physiques dont les revenus distribués ne dépassent pas 10 000 dinars par an.

#### **Marché des titres**

Les actions de la société les AMS sont négociables sur le marché alternatif de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

#### **Cotation en bourse des actions anciennes**

Les 5 365 604 actions anciennes composant le capital actuel de la société les AMS inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **15/12/2015**, droits de souscription détachés.

- Suite -

---

### **Cotation en bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire**

Les 1 211 588 nouvelles actions à souscrire en numéraire seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

### **Cotation en bourse des droits de souscription**

Les négociations en Bourse des droits de souscription auront lieu **du 15/12/2015 au 22/01/2016 inclus\***.

Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

### **Tribunal compétent en cas de litiges**

Tout litige pouvant surgir suite à la présente offre sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis I.

### **Avantage fiscal**

Tel que défini par l'article 7 de la loi 93-120 du 27 Décembre 1993 portant promulgation du code d'incitation aux investissements modifié par la loi 99-4 du 11 janvier 1999, les personnes physiques ou morales qui souscrivent au capital initial ou à l'augmentation du capital des entreprises dont l'activité est manufacturière bénéficient de la déduction des revenus ou bénéfices réinvestis dans la limite de 35% des revenus ou bénéfices nets à l'impôt sur le revenu des personnes physiques ou l'impôt sur les sociétés.

### **Prise en charge par Tunisie Clearing**

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0001501014 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

Les droits de souscription seront pris en charge par Tunisie Clearing sous le code ISIN «TN0001501006» durant la période de souscription préférentielle soit **du 15/12/2015 au 22/01/2016 inclus\***

A cet effet, Tunisie Clearing assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en Bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par MAC SA -Intermédiaire en Bourse.

Un prospectus d'émission visé par le CMF sous le n° **15-0920** en date du **30 Novembre 2015**, sera mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la Société émettrice AMS, de MAC SA intermédiaire en Bourse chargé de l'opération et sur le site Internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).

Les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au quatrième trimestre 2015 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet au plus tard le 20 janvier 2016.

-----  
\*Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs Intermédiaires Agréés Administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du **22/01/2016** sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari FCP CEA**

Fonds Commun de Placement de catégorie mixte  
Agrément du CMF n° 37-2008 du 26 novembre 2008  
Adresse : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari FCP CEA » informe le public et les porteurs de parts que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement du fonds.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank»                |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFI     | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari FCP Harmonie**

Fonds Commun de Placement de catégorie mixte  
Agrément du CMF n° 43-2010 du 22 décembre 2010  
Adresse : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari FCP Harmonie » informe le public et les porteurs de parts que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement du fonds.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank»                |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFLI    | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari FCP Sérénité**

Fonds Commun de Placement de catégorie mixte  
Agrément du CMF n° 44-2010 du 22 décembre 2010  
Adresse : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari FCP Sérénité » informe le public et les porteurs de parts que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement du fonds.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank »               |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFI     | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari Obligataire SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable de catégorie obligataire

Agrément du Ministre des Finances du 8 septembre 1999

Siège Social : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie

Les Berges du Lac -1053 Tunis

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari Obligataire SICAV » informe le public et les actionnaires que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank »               |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFI     | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari Placements SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable de catégorie mixte

Agrément du Ministre des Finances du 25 octobre 1993

Siège Social : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie

Les Berges du Lac -1053 Tunis

---

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari Placements SICAV » informe le public et les actionnaires que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank»                |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFI     | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**Modification de la composition du comité d'investissement**

**Attijari Valeurs SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable de catégorie mixte

Agrément du Ministre des Finances du 25 octobre 1993

Siège Social : Immeuble Fékih- rue des Lacs de Mazurie

Les Berges du Lac -1053 Tunis

La société de gestion « Attijari Gestion » en sa qualité de gestionnaire de « Attijari Valeurs SICAV » informe le public et les actionnaires que son conseil d'administration réuni en date du 16 Juillet 2015 a décidé de modifier la composition du comité d'investissement de la SICAV.

La nouvelle composition dudit comité est la suivante :

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| - Monsieur Abdelkader TRAD   | Responsable Salle de Marché « Attijari bank»                |
| - Madame Maya GHORBEL        | Directeur Général de « Attijari Gestion »                   |
| - Monsieur Haythem MEHOUACHI | Directeur Général de « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled HATTAB     | Responsable Risque de Contrepartie à « Attijari bank »      |
| - Monsieur Atef GABSI        | Responsable Trading à « Attijari bank »                     |
| - Monsieur Ferid DHOUAFLI    | Gestionnaire du fonds à « Attijari Gestion »                |
| - Madame Sarra HASSEN        | Analyste Trading à « Attijari bank »                        |
| - Monsieur Aymen BEN ZINA    | Analyste Financier à « Attijari Intermédiation »            |
| - Monsieur Khaled BOUTHOUR   | Gestionnaire de portefeuilles à « Attijari Intermédiation » |

**AVIS DE SOCIETES**

**INFORMATIONS POST AGO**

**Société SERVICOM**

Siège social : 65, Rue 8610 Zone Industrielle Charguia I - Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 novembre 2015, la société SERVICOM publie ci-dessous :

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

**1. Les résolutions adoptées :**

▪ **PREMIERE RESOLUTION – Ratification du retard de la tenue de l'AGO**

L'Assemblée Générale prend acte de la tenue de sa réunion devant statuer sur l'exercice clos au 31/12/2014 en dehors des délais légaux, entérine ce retard qui ne touche en rien ni les intérêts sociaux ni ceux des actionnaires.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **DEUXIEME RESOLUTION – Approbation des comptes individuels clos le 31/12/2014**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration sur la gestion de la Société et du rapport du Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de la Société, approuve le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014, tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par une perte de 1 380 245 DT , des effets de modifications comptables de -406 449 DT et un total bilan de 47 801 247 DT.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **TROISIEME RESOLUTION – Quitus aux administrateurs**

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserves aux membres du conseil d'administration et au président directeur général pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31/12/2014.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

- Suite -

▪ **QUATRIEME RESOLUTION – Approbation des comptes consolidés clos le 31/12/2014**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration sur la gestion du groupe formé par la Société et ses filiales et de ses annexes, ainsi que du rapport du Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014, approuve, tels qu'ils ont été présentés, faisant ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 24 918 DT, un résultat net part du groupe bénéficiaire de 21 895 DT, des effets de modifications comptables de -406 449 DT et un total bilan 93 109 226 DT.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **CINQUIEME RESOLUTION – Affectation du résultat**

L'Assemblée Générale, approuve la proposition du Conseil d'administration et décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2014 s'élevant à 1 380 245 DT et les effets de la modification comptable de -406 449 DT en résultats reportés.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **SIXIEME RESOLUTION – Approbations des conventions visées à l'article 200, 205 et 475 du Code des sociétés commerciales**

L'assemblée générale ordinaire, après lecture du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, approuve les conventions et les opérations autorisées par le conseil d'administration et entrant dans le cadre des articles 200, 205 et 475 du code des sociétés commerciales.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **SEPTIEME RESOLUTION – INFORMATION DES FONCTIONS OCCUPEES PAR LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL ET LES AUTRES ADMINISTRATEURS AU NIVEAU D'AUTRES SOCIETES**

1/ En application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, le représentant légal de la société Servicom, Monsieur Majdi Zarkouna informe les actionnaires que les membres du conseil d'administration l'ont informé des fonctions qu'ils occupent dans d'autres sociétés.

2/ En application des dispositions du paragraphe premier de l'article 209 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration informe les actionnaires que le président directeur général l'a informé des fonctions qu'il occupe dans d'autres sociétés.

L'assemblée donne acte aux administrateurs et au président directeur général et déclare qu'elle a été informée des fonctions de direction qu'ils déclarent occuper dans d'autres sociétés.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

- Suite -

▪ **HUITIEME RESOLUTION – Autorisation de la mise en place d'un contrat de maintien du cours**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du conseil de mettre en place un contrat de maintien du cours pour un montant maximum de deux million de Dinars et délègue sa gestion au conseil d'administration.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **NEUVIEME RESOLUTION – Autorisation de l'émission d'un emprunt obligataire**

L'Assemblée Générale approuve l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant maximum de 20 000 000 de Dinars qui sera remboursé sur une période de 5 ans avec 2 années de période de grâce.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **DIXIEME RESOLUTION – Administration de la société**

Prenant acte de la démission de Monsieur Roberto Quaglia et de MPEF III du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de remplacer Monsieur Roberto Quaglia par Monsieur Belhassen Jerbi pour le reste de son mandat.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.*

▪ **ONZIEME RESOLUTION – Pouvoirs**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée à l'effet de procéder à toutes formalités légales de dépôt ou de publicité.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.*

- Suite -

**2- Le bilan après affectation du résultat :****BILAN ARRETE au 31 décembre 2014  
(exprimé en Dinars Tunisiens)**

<b>ACTIFS</b>	<b>Au 31 décembre 2014</b>	<b>Au 31 décembre 2013 (Publié)</b>	<b>Au 31 décembre 2013 (Retraité)</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	2 585	2 585	2 585
<i>Moins: Amortissements</i>	(2 585)	(2 585)	(2 585)
<i>Total des immobilisations incorporelles</i>	-	-	-
<i>Immobilisations corporelles</i>	415 475	399 008	399 008
<i>Moins: Amortissements</i>	(328 914)	(288 887)	(288 887)
<i>Total des immobilisations corporelles</i>	86 561	110 121	110 121
<i>Immobilisations financières</i>	29 549 637	13 570 683	13 570 683
<i>Moins: Provisions</i>	(46 750)	(46 750)	(46 750)
<i>Total Immobilisations financières</i>	29 502 887	13 523 933	13 523 933
<i>Autres actifs non courants</i>	261 680	237 222	237 222
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>29 851 126</b>	<b>13 871 274</b>	<b>13 871 274</b>
<i>Stocks</i>	682 105	650 185	650 185
<i>Moins: Provisions</i>	(10 454)	-	-
<i>Net</i>	671 651	650 185	650 185
<i>Clients et comptes rattachés</i>	10 218 581	9 653 253	9 246 803
<i>Moins: Provisions</i>	(740 399)	-	-
<i>Net</i>	9 478 182	9 653 253	9 246 803
<i>Autres actifs courants</i>	7 524 205	9 674 114	9 674 114
<i>Moins: Provisions</i>	(70 810)	(55 312)	(55 312)
<i>Net</i>	7 453 395	9 618 801	9 618 801
<i>Placement et autres actifs financiers</i>	43 581	41 846	41 846
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	303 312	573 004	573 004
<b>Total des actifs courants</b>	<b>17 950 121</b>	<b>20 537 088</b>	<b>20 130 639</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>47 801 247</b>	<b>34 408 362</b>	<b>34 001 913</b>

- Suite -

**BILAN ARRETE au 31 décembre 2014**  
(exprimé en Dinars Tunisiens)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Au 31 décembre 2014</b>	<b>Au 31 décembre 2013 (Publié)</b>	<b>Au 31 décembre 2013 (Retraité)</b>
<b>Capitaux propres</b>			
<i>Capital social</i>	3 537 000	2 358 000	2 358 000
<i>Prime d'émission</i>	21 114 000	2 250 000	2 250 000
<i>Réserves légales</i>	235 800	235 801	235 801
<i>Résultats reportés</i>	- 383 260	1 403 433	996 985
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>24 503 540</b>	<b>6 247 234</b>	<b>5 840 785</b>
<i>Emprunt à plus d'un an</i>	4 807 319	6 413 537	6 413 537
<i>Provision pour risques et charges</i>	-	-	-
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>4 807 319</b>	<b>6 413 537</b>	<b>6 413 537</b>
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	1 730 150	2 081 314	2 081 314
<i>Autres passifs courants</i>	5 476 551	3 208 560	3 208 560
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	11 283 687	16 457 717	16 457 717
<b>Total des passifs courants</b>	<b>18 490 389</b>	<b>21 747 591</b>	<b>21 747 591</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>23 297 708</b>	<b>28 161 128</b>	<b>28 161 128</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>47 801 247</b>	<b>34 408 362</b>	<b>34 001 913</b>

**3-L'état d'évolution des capitaux propres :**

	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2013</b>	2 358 000	2 250 000	235 800	1 847 387	- 443 956	6 247 231
Augmentation de capital	1 179 000	18 864 000				20 043 000
Réduction de capital						-
Affectation résultat 2013				- 443 956	443 956	-
Distribution de dividendes						-
Modifications comptables				- 406 449		- 406 449
Affectation résultat 2014				- 1 380 244		- 1 380 244
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2014 après affectation</b>	<b>3 537 000</b>	<b>21 114 000</b>	<b>235 800</b>	<b>- 383 262</b>	<b>-</b>	<b>24 503 538</b>

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

### COURBE DES TAUX DU 02 DECEMBRE 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,360%		
TN0008003055	BTC 52 semaines 22/12/2015		4,404%	
TN0008003063	BTC 52 semaines 26/01/2016		4,485%	
TN0008003071	BTC 52 semaines 16/02/2016		4,533%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		4,589%	1 001,524
TN0008003089	BTC 52 semaines 15/03/2016		4,598%	
TN0008003097	BTC 52 semaines 12/04/2016		4,663%	
TN0008003113	BTC 52 semaines 14/06/2016		4,809%	
TN0008003121	BTC 52 semaines 12/07/2016		4,873%	
TN0008003147	BTC 52 semaines 06/09/2016		5,003%	
TN0008003154	BTC 52 semaines 04/10/2016		5,068%	
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,084%	958,238
TN0008003162	BTC 52 semaines 08/11/2016	5,149%		
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,225%	1 000,203
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,701%	1 015,253
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,124%		983,874
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,183%	982,366
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,196%	833,746
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,216%	979,036
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,290%	971,358
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,343%	965,391
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"		6,363%	973,720
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,468%	1 021,637
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,488%	952,570
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"	6,542%		969,333
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		6,573%	963,591
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"	6,650%		973,246

<sup>[1]</sup> 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		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	157,918		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	106,517		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,989		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	102,526		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,440		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,641		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	52,392		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	139,661		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	516,099		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	114,437		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	121,870		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	130,499		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	115,264		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	90,278		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	138,418		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	86,409		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	98,489		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	116,372		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	112,951		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	75,642		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	103,140		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	89,870		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 474,007		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 283,542		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	109,173		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	103,315		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	133,609		
28	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	129,948		
29	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	14,467		
30	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 057,406		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	4 872,131		
32	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,168		
33	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	1,955		
34	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,002		
35	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,022		
36	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,013		
37	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	0,998		
38	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	-	100,000		
<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	108,278
40	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	103,577
41	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	105,525
42	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	102,180
43	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	103,805
44	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	107,015
45	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	104,160
46	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	102,367
47	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	104,869
48	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	101,817
49	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	103,965
50	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	103,295
51	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	106,328
52	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	105,153
53	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	103,218
54	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	102,325
55	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	104,478
56	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	102,502
57	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	103,622
58	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	104,727
59	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	102,519
60	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	103,172
61	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	104,715
62	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	102,235
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>							
63	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,541
64	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	103,242
65	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	103,550
66	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	102,923
67	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	10,115

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
68	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	101,286	101,362
SICAV MIXTES								
69	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	57,361	57,333
70	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	136,165	136,688
71	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 377,269	1 382,714
72	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	109,508	109,563
73	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	102,985	103,050
74	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	85,141	85,536
75	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	16,875	16,891
76	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	258,252	258,179
77	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	29,353	29,236
78	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 231,661	2 223,229
79	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	68,260	68,337
80	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	53,328	53,375
81	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	92,026	92,174
82	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	96,345	96,507
83	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	79,177	79,250
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
84	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,025	11,025
85	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	11,850	11,862
86	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	14,394	14,406
87	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	13,599	13,622
88	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	12,014	12,055
89	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	10,657	10,693
90	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,096	10,119
91	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,596	10,597
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	130,690	130,874
93	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	127,636	127,652
94	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	07/05/00	0,173	11,080	8,829	8,855
95	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	91,431	91,063
96	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	17,888	17,858
97	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	78,233	78,095
98	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	79,020	78,778
99	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,818	96,063
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	84,729	84,723
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	105,775	104,464
104	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	93,843	94,032
105	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	125,929	125,723
106	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	8,959	8,931
107	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	104,977	104,574
108	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	116,234	116,090
109	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	99,607	100,535
110	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	94,107	94,908
111	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	180,987	181,530
112	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	170,453	170,742
113	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	148,379	148,626
114	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	12 754,618	12 833,191
115	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	17,845	17,858
116	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	126,806	128,041
117	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	94,743	94,304
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	117,727	118,525
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	9 030,462	8 967,149
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,036	8,061
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	89,731	89,071
122	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	954,796	954,850
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
123	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	101,219	101,588
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
124	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,047	8,013
125	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	87,302	87,644

\* 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 la radiation du Marché Alternatif de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote de la société « Syphax Airlines » et l'ouverture au public de « MAC HORIZON 2022 FCP », 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 Nicolle 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 Téoulba-	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. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
8.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
9.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
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 »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
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 Campany »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, 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 Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
62. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
63.Société Hôtelière El Kantaoui "Palm Marina"	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
64.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
65.Société Hôtelière Mouradi Golf	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
66.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
67.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
68.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
69.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
70.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
71.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
72. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
73.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
74.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
75.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
76.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
77. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
78.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
79. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
80.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
83.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
84.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
85.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
86.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
87.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
88.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
89.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
90.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
91.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
92.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
93.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
94.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	
96.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768

97.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
98.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
99.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
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 Siences 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 1053 Tunis
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 1053 Tunis
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 1053 Tunis
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 1053 Tunis
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 Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis

19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis
20	CEA ISLAMIC FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- 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 (1)	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 CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS CAPITAL 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 GENERAL DYNAMIQUE (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
39	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
46	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
47	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
48	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis

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

80	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	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
84	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MAC EXCELLENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
86	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
88	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	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 1053 Tunis
93	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
94	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
95	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
96	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
97	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
98	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS CAPITAL GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
99	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
100	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
101	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
102	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
103	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
105	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
106	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
107	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis

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

## 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.

# **SANADETT SICAV**

## **SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2015**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2015**

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de la Société SANADETT SICAV, et en application de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif de la société arrêté au 30 Septembre 2015.

L'actif net de la société SANADETT SICAV au 30 Septembre 2015 totalise..... **209 142 262 TND**

Notre examen effectué conformément aux normes de révision comptable a comporté les contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligences normales.

Les méthodes d'évaluation adoptées sont conformes aux usages de la profession.

Sur la base des contrôles effectués, à notre avis, la composition de l'actif de la société « SANADETT SICAV » ci-joint arrêté au 30 Septembre 2015 reflète correctement la situation de votre société.

Par ailleurs et sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous vous informons que nous avons relevé un dépassement non autorisé dans le taux d'emploi de l'actif en titres émis ou garantis par un même émetteur fixé à un maximum de 10% de l'actif net tel que prévu par l'article 29 du code des organismes de placement collectif : Il s'agit des titres émis et garantis par la Banque « ATB ».

Tunis, le 2 décembre 2015

**Le Commissaire Aux Comptes :**  
**M. Mahmoud ZAHAF**

**BILAN**  
**ARRETE AU 30/09/2015**  
**(Exprimé en dinars)**

<b>ACTIF</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>AC1- PORTEFEUILLE-TITRES</b>			
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	10 470 071	10 391 930	10 686 182
b- Obligations et valeurs assimilées	112 580 084	121 526 132	124 949 735 *
c- Autres valeurs	0	0	0
<b>AC2- Placements monétaires et disponibilités</b>			
a- Placements monétaires	56 733 598	69 863 333	42 591 101
b- Disponibilités	30 115 652	37 712 925	37 851 598
<b>AC3- Créances d'exploitation</b>	31 414	11 001	3 436 *
<b>AC4- Autres actifs</b>	0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>209 930 819</b>	<b>239 505 322</b>	<b>216 082 052</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA1- Opérateurs créditeurs</b>	110 377	120 431	116 045
<b>PA2- Autres créditeurs divers</b>	678 180	264 809	258 292
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>788 557</b>	<b>385 240</b>	<b>374 337</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b>CP1- Capital</b>	202 509 683	231 826 531	207 068 783
<b>CP2- Sommes distribuables</b>			
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	768	844	754
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	6 631 811	7 292 706	8 638 178
<b>ACTIF NET</b>	<b>209 142 262</b>	<b>239 120 082</b>	<b>215 707 715</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>	<b>209 930 819</b>	<b>239 505 322</b>	<b>216 082 052</b>

\* Chiffre retraité pour des besoins de comparabilité suite au reclassement de la Retenue à la source sur Achat de BTA de la rubrique Obligations et valeurs assimilées à la rubrique créances d'exploitation.

**ETAT DE RESULTAT  
ARRETE AU 30/09/2015  
(Exprimé en dinars)**

	<u>Du</u> <u>01/07/2015</u> <u>Au</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2015</u> <u>Au</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2014</u> <u>Au</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2014</u> <u>Au</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2014</u> <u>Au</u> <u>31/12/2014</u>
<b>PR 1- Revenus de portefeuille-titres</b>	<b>1 445 217</b>	<b>4 734 254</b>	<b>1 515 837</b>	<b>4 898 190</b>	<b>6 415 046</b>
a- Dividendes	0	388 448	0	367 323	367 323
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	1 445 217	4 345 806	1 515 837	4 530 867	6 047 722
c- Revenus des autres valeurs	0	0	0	0	0
<b>PR 2- Revenus des placements monétaires</b>	<b>1 033 270</b>	<b>3 155 183</b>	<b>1 251 342</b>	<b>3 389 748</b>	<b>4 651 431</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>2 478 488</b>	<b>7 889 437</b>	<b>2 767 179</b>	<b>8 287 938</b>	<b>11 066 476</b>
<b>CH 1- Charges de gestion des placements</b>	<b>314 413</b>	<b>951 653</b>	<b>359 886</b>	<b>1 023 070</b>	<b>1 373 040</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>2 164 075</b>	<b>6 937 784</b>	<b>2 407 293</b>	<b>7 264 869</b>	<b>9 693 437</b>
<b>PR 3- Autres produits</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CH 2- Autres charges</b>	<b>69 817</b>	<b>211 996</b>	<b>78 075</b>	<b>226 015</b>	<b>304 775</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 094 259</b>	<b>6 725 788</b>	<b>2 329 218</b>	<b>7 038 853</b>	<b>9 388 661</b>
<b>PR 5- Régularisations du résultat d'exploitation</b>	<b>131 721</b>	<b>-93 977</b>	<b>129 672</b>	<b>253 853</b>	<b>-750 483</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>2 225 979</b>	<b>6 631 811</b>	<b>2 458 890</b>	<b>7 292 706</b>	<b>8 638 178</b>
<b>PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>	<b>-131 721</b>	<b>93 977</b>	<b>-129 672</b>	<b>-253 853</b>	<b>750 483</b>
<b>Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres</b>	<b>114 477</b>	<b>-46 371</b>	<b>97 717</b>	<b>-75 243</b>	<b>24 850</b>
<b>Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres</b>	<b>270</b>	<b>-10 744</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>2 209 006</b>	<b>6 668 674</b>	<b>2 426 935</b>	<b>6 963 622</b>	<b>9 413 523</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

**ARRETE AU 30/09/2015**

**(Exprimé en dinars)**

	<u>Du 01/07/2015</u>	<u>Du 01/01/2015</u>	<u>Du 01/07/2014</u>	<u>Du 01/01/2014</u>	<u>Du 01/01/2014</u>
	<u>Au 30/09/2015</u>	<u>Au 30/09/2015</u>	<u>Au 30/09/2014</u>	<u>Au 30/09/2014</u>	<u>Au 31/12/2014</u>
<b>AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u></b>					
a- Résultat d 'Exploitation	2 094 259	6 725 788	2 329 218	7 038 853	9 388 661
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	114 477	-46 371	97 717	-75 243	24 850
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	270	-10 744	0	12	12
<b>AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	0	-7 738 336	0	-9 439 036	-9 439 036
<b>AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>					
a- <b>Souscriptions</b>					
- Capital	50 594 500	205 278 482	57 160 963	211 908 604	275 303 947
- Régularisation des sommes non distribuables	26 697	93 641	-26 506	4 455	4 266
- Régularisation des sommes distribuables	1 398 559	8 751 652	1 461 749	7 705 228	10 020 207
b- <b>Rachats</b>					
- Capital	-44 140 567	-209 760 542	-50 340 120	-177 278 719	-265 526 654
- Régularisation des sommes non distribuables	-33 442	-113 568	18 668	19 546	14 485
- Régularisation des sommes distribuables	-1 266 813	-9 745 455	-1 332 052	-5 767 149	-9 086 554
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>8 787 938</b>	<b>-6 565 453</b>	<b>9 369 637</b>	<b>34 116 551</b>	<b>10 704 184</b>
<b>AN 4- <u>ACTIF NET</u></b>					
a- en début de période	200 354 324	215 707 715	229 750 445	205 003 531	205 003 531
b- en fin de période	209 142 262	209 142 262	239 120 082	239 120 082	215 707 715
<b>AN 5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u></b>					
a- en début de période	1 883 095	1 988 084	2 161 244	1 894 191	1 894 191
b- en fin de période	1 945 060	1 945 060	2 226 746	2 226 746	1 988 084
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>107,525</b>	<b>107,525</b>	<b>107,385</b>	<b>107,385</b>	<b>108,5</b>
<b>AN6- TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>4,21%</b>	<b>4,15%</b>	<b>4,07%</b>	<b>4,01%</b>	<b>4,03%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

### **ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015**

#### **1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :**

La situation trimestrielle arrêtée au 30-09-2015 est établie conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Par ailleurs, le bilan au 31/12/2014 a été retraité pour que les chiffres correspondants de la rubrique « créances d'exploitation » et « Obligations et valeurs assimilées » soient comparables avec l'exercice 2015.

#### **2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :**

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

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

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

Les 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 autres placements :**

Les placements en obligations et valeurs assimilées admises à la cote ainsi que non admises à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 30.09.2015 ou à la date antérieure la plus récente.

Toutefois, la surcote sur acquisition est amortie d'une manière constante jusqu'à la date de l'échéance. Elle est constatée en déduction du prix de revient. La partie amortie est soustraite des sommes non distribuables.

Par ailleurs, la décote sur acquisition est amortie d'une manière constante jusqu'à la date de l'échéance. Elle est constatée en addition du prix de revient. La partie amortie est additionnée aux sommes non distribuables.

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

##### **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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

### 3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

#### AC1- Portefeuille titres :

##### a. Actions, valeurs assimilées et droits rattachés

Désignation du Titre	Nombre de Titre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2015	% de l'Actif Net
<b><i>Titres OPCVM</i></b>				
FCP Salamett Plus	69 500	720 911	727 596	0,35%
FCP Axis AAA	4 400	461 036	451 225	0,23%
FCP Hélion Monéo	9 400	960 805	966 489	0,46%
FCP Salamett CAP	108 700	1 484 151	1 509 952	0,72%
Attijari Obligataire Sicav	16 700	1 706 243	1 694 382	0,81%
Tuniso Emiratie Sicav	6 800	699 640	700 488	0,33%
Sicav Axis Trésorerie	17 000	1 804 018	1 808 154	0,86%
Générale Oblig Sicav	7 885	805 730	797 686	0,38%
Fidelity Obligations Sicav	1 856	196 377	193 917	0,09%
Maxula Investissement Sicav	1 943	198 038	202 250	0,10%
Univers Obligations Sicav	4 000	416 468	415 436	0,20%
Sicav Entreprise	9 628	984 749	1 002 496	0,48%
<b>Total</b>		<b>10 438 166</b>	<b>10 470 071</b>	<b>5,01%</b>

##### b. Obligations et valeurs assimilées

##### *b.1 Les obligations de sociétés*

Obligations des sociétés	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2015	% de L'actif Net
AIL 2011/1	10 000	200 000	203 921	0,10%
AIL 2012/1	10 000	400 000	407 704	0,19%
AIL 2013-1	20 000	1 200 000	1 222 871	0,58%
AMEN BANK SUB 2009	20 000	1 199 700	1 199 849	0,57%
AMEN BANK 2006	30 000	600 000	618 813	0,30%
AMEN BANK SUB 2008 A	9 000	479 979	489 049	0,23%
AMEN BANK SUB 2008 B	10 000	650 000	663 227	0,32%
AMEN BANK SUB 2010	45 000	2 999 250	3 010 814	1,44%
AMEN BANK SUB 2011	20 000	1 200 000	1 200 766	0,57%
AMEN BANK SUB 2012	10 000	700 000	701 315	0,34%
AMEN BANK SUB 2014	10 000	1 000 000	1 034 797	0,49%
ATB 2007/1	50 000	3 400 000	3 465 565	1,66%
ATB SUB 2009	50 000	2 500 000	2 540 925	1,21%
ATL SUB 2008 7%	15 000	900 000	905 508	0,43%
ATL 2009/2	20 000	400 000	400 368	0,19%
ATL 2010/2	35 000	2 100 000	2 173 907	1,04%
ATL 2011	30 000	2 400 000	2 475 616	1,18%
ATL 2012/1	25 700	1 028 000	1 044 997	0,50%

ATL 2013/1	20 000	2 000 000	2 048 157	0,98%
ATL 2013/2	30 000	3 000 000	3 141 796	1,50%
ATL 2014/1	3 700	296 000	305 352	0,15%
ATL 2014/2	20 000	2 000 000	2 043 377	0,98%
ATL 2014/3	30 000	3 000 000	3 116 936	1,49%
ATTIJARI LEASING 2011	15 000	600 000	620 899	0,30%
ATTIJARI LEASING 2012-2	10 000	600 000	625 057	0,30%
ATTIJARI LEASING 2014/1	2 000	160 000	162 971	0,08%
ATTIJARI BANK 2010	40 000	1 714 240	1 767 987	0,85%
BTE 2009	30 000	1 200 000	1 202 203	0,57%
BH 2009	40 000	3 076 000	3 180 200	1,52%
BNA SUB 2009	15 000	899 790	918 593	0,44%
BTK 2009 A	5 000	142 875	146 503	0,07%
BTK 2009 B	35 000	1 750 000	1 796 103	0,86%
BTK 2009 C	10 000	666 500	684 380	0,33%
BTE 2010	20 000	1 000 000	1 001 695	0,48%
BTE 2011	33 000	2 640 000	2 723 122	1,30%
CIL SUB 2008	10 000	800 000	832 925	0,40%
CIL 2010/2	15 000	300 000	312 201	0,15%
CIL 2011/1	20 000	400 000	411 172	0,20%
CIL 2012/1	10 000	400 000	409 705	0,20%
CIL 2012/2	20 000	1 200 000	1 237 782	0,59%
CIL 2013/1	5 000	400 000	418 350	0,20%
CIL 2014/1	5 000	400 000	404 910	0,19%
CIL 2014/2	10 000	1 000 000	1 040 644	0,50%
CIL 2015/1	4 000	400 000	407 224	0,19%
CIL 2015/2	5 000	500 000	501 839	0,24%
CHO 2009	7 000	437 500	455 193	0,22%
EL WIFAK 2010	20 000	400 000	412 994	0,20%
EL WIFAK 2013 TF	10 000	600 000	614 628	0,29%
EL WIFAK 2013 TV	9 000	540 000	552 844	0,26%
HANNIBAL LEASE 2010/2	30 000	600 000	622 146	0,30%
HANNIBAL LEASE 2012/1 TF	10 000	400 000	400 177	0,19%
HANNIBAL LEASE 2012/1 TV	10 000	400 000	400 179	0,19%
HANNIBAL LEASE 2013/1	20 000	1 200 000	1 224 216	0,59%
HANNIBAL LEASE 2013/02 TV	15 000	1 200 000	1 239 804	0,59%
HANNIBAL LEASE 2013/2 TF	10 000	1 000 000	1 034 636	0,49%
HANNIBAL LEASE 2014/1	25 000	2 500 000	2 640 844	1,26%
HANNIBAL LEASE 2015-1	10 000	1 000 000	1 025 919	0,49%
STB 2008/1 CAT D	50 000	3 600 000	3 674 803	1,76%

STB 2008/2 6.5%	35 000	2 187 500	2 257 620	1,08%
STB 2010/1	60 000	3 000 000	3 069 737	1,47%
STB 2011 SUB	20 000	1 400 000	1 446 529	0,69%
MEUBLATEX 2008	10 000	200 000	200 803	0,10%
TUN LEASING 2010/2	30 000	600 000	623 373	0,30%
TUN LEASING SUB 2010	20 000	400 000	411 195	0,20%
TUN LEASING 2011/1	10 000	200 000	202 835	0,10%
TUN LEASING 2011/2	30 000	1 200 000	1 253 970	0,60%
TUN LEASING 2011/3	30 000	1 200 000	1 239 881	0,59%
TUN LEASING 2012/1	20 000	800 000	814 402	0,39%
TUN LEASING 2012/2	10 000	600 000	622 442	0,30%
TL SUB 2013	20 000	1 200 000	1 228 263	0,59%
TL 2013/1	10 000	800 000	843 530	0,40%
TL SUB 2013/2	10 000	800 000	830 001	0,40%
TL 2014/1	20 000	2 000 000	2 050 125	0,98%
TL 2014/-2	20 000	2 000 000	2 099 156	1,00%
UNIFACTOR 2010	1 000	20 000	20 612	0,01%
UNIFACTOR 2013	20 000	1 600 000	1 684 421	0,81%
UIB 2009/1 5.5%	10 000	599 830	605 384	0,29%
UIB 2009/1 5.85%	50 000	3 500 000	3 534 013	1,69%
UIB 2011	20 000	1 200 000	1 205 514	0,58%
UIB 2011/2	22 000	1 256 860	1 296 526	0,62%
UIB 2012/1	20 000	1 428 400	1 480 477	0,71%
UIB SUB 2015	10 000	1 000 000	1 016 984	0,49%
UBCI 2013	10 000	1 000 000	1 018 282	0,49%
<b>Total</b>		<b>97 972 424</b>	<b>100 576 553</b>	<b>48,11%</b>

**b.2 Les parts en fonds communs de créances**

Fonds communs de créances	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2015	% de l'actif net
Fcc BIAT-Credim1PP2	1500	437 195	439 923	0,21%
<b>Total</b>		<b>437 195</b>	<b>439 923</b>	<b>0,21%</b>

### **b.3 Emprunts d'État**

<b>Emprunts d'État</b>	<b>Nombre</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/09/2015</b>	<b>% de l'actif net</b>
BTA 5.5%Octobre 2020	2 000	1 917 781	2 002 646	0,96%
BTA 5,75% Janvier 2021	6 000	5 812 943	6 010 302	2,87%
Emprunt NAT. CAT C	35 000	3 500 000	3 550 661	1,70%
<b>Total</b>		<b>11 230 724</b>	<b>11 563 609</b>	<b>5,53%</b>

### **AC2- les placements monétaires et disponibilités**

#### **a.les placements monétaires**

##### **a.1. Les certificats de dépôt**

<b>Certificats de dépôts</b>	<b>Emetteur</b>	<b>Durée en jours</b>	<b>Nombre</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/09/2015</b>	<b>% de l'actif net</b>
CD_5,45_14/10/15	ATB	30	16	7 971 065	7 987 461	3,82%
CD_5,75_20/11/15	ATB	60	20	9 924 061	9 936 718	4,75%
CD_5,3_08/10/15	ATB	10	10	4 994 120	4 995 884	2,39%
CD_6,69_01/02/17	ATB	720	5	2 500 000	2 585 855	1,24%
CD_6,25_29/12/15	ATB	180	8	3 903 030	3 952 054	1,89%
CD_5,85_07/12/15	ATB	90	8	3 953 874	3 965 662	1,90%
CD_6,59_15/02/16	ATB	360	5	2 377 230	2 453 279	1,17%
CD_5,45_21/10/15	ATB	30	20	9 963 831	9 975 887	4,77%
CD_6,25_14/12/15	BTE	90	4	1 975 385	1 979 761	0,95%
CD_6,5_30/03/16	BTE	190	8	3 893 863	3 898 891	1,86%
<b>Total</b>				<b>51 456 459</b>	<b>51 731 452</b>	<b>24,74%</b>

##### **a.2 Titres en pension livrée**

<b>Titres en pension livrée</b>	<b>Emetteur</b>	<b>Taux</b>	<b>Echéance</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/09/2015</b>	<b>% de l'actif net</b>
Titres en pension livrée	ATTIJARI BANK	5,75%	01/12/2015	5 000 821	5 002 146	2,39%
<b>TOTAL</b>				<b>5 000 821</b>	<b>5 002 146</b>	<b>2,39%</b>

#### **b.Les disponibilités**

##### **b.1. Les placements à terme**

<b>Placements à terme</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/09/2015</b>	<b>% de l'actif net</b>
Placement à terme ATB	24 000 000	24 465 271	11,70%
<b>TOTAL</b>	<b>24 000 000</b>	<b>24 465 271</b>	<b>11,70%</b>

## **b.2 Les avoirs en banque**

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2015, à **5 650 381 Dinars** et représentant les avoirs en banque et la rémunération revenant au compte bancaire.

### **AC3- Créances d'exploitation**

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/09/2015, à **31 414 Dinars** et représentent la retenue à la source sur les achats de Bons du Trésor Assimilables.

<b>Désignation</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Retenue à la source achat BTA	31 414	0	3 436
Dividendes à encaisser	0	11 001	0
<b>Total</b>	<b>31 414</b>	<b>11 001</b>	<b>3 436</b>

### **PA1- Opérateur créditeurs**

<b>Désignation</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Rémunération à payer au gestionnaire	101 601	116 639	114 865
Rémunération à payer au dépositaire	8 776	3 792	1 180
<b>Total</b>	<b>110 377</b>	<b>120 431</b>	<b>116 045</b>

### **PA2- Autres créditeurs divers**

<b>Désignation</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Frais de publication	501	493	543
Jetons de présence	10 982	5 664	12 500
Redevances CMF	17 220	19 769	19 468
Honoraires du commissaire aux comptes	23 851	21 840	29 200
créditeurs divers	625 626	217 043	196 581
<b>Total</b>	<b>678 180</b>	<b>264 809</b>	<b>258 292</b>

Les créditeurs divers se détaillent ainsi :

<b>Désignation</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Retenues à la source	31 779	36 393	16 436
-TCL	4 029	4 589	2 275
-Retenue à la source antérieure sur BTA	17 079	15 270	17 079
-Intérêts à débiter/ placements monétaires*	572 739	160 791	160 791
<b>TOTAL</b>	<b>625 626</b>	<b>217 043</b>	<b>196 581</b>

\*Il s'agit d'intérêts générés suite à un rachat anticipé sur un placement à terme et qui seront débité à l'échéance c'est-à-dire le 30/05/2016.

### **CP1- Capital**

Les mouvements sur le capital de la société enregistrés courant le troisième trimestre 2015 se détaillent ainsi :

#### **Capital au 30/06/2015**

Montant	195 947 748
Nombre de titres	1 883 095
Nombre d'actionnaires	572

#### **Souscriptions réalisées**

Montant	50 594 500
Nombre de titres émis	485 764
Nombre d'actionnaires nouveaux	15

#### **Rachats effectués**

Montant	44 140 567
Nombre de titres rachetés	423 799
Nombre d'actionnaires sortants	1

#### **Autres effets /capital**

Régularisation des sommes non distribuables	-6 745
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	270
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	114 477

#### **Capital au 30/09/2015**

Montant	202 509 683
Nombre de titres	1 945 060
Nombre d'actionnaires	586

### **CP2- Sommes distribuables**

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes, effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SANADETT SICAV et des sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 30.09.2015 se détaille ainsi :

Résultat distribuable de la période	6 725 788
Régularisation du résultat distribuable de la période	(93 976)
Régularisation du résultat distribuable des exercices antérieurs	768
<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>6 632 580</b>

### PR1- Revenus du portefeuille titres

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 31/12/2014
Revenus des titres OPCVM	0	388 448	0	367 323	367 323
Revenus des bons de trésor assimilables	91 748	151 266	0	0	5 304
Revenus des obligations et FCC	1 353 470	4 194 540	1 515 837	4 530 867	6 042 419
<b>TOTAL</b>	<b>1 445 218</b>	<b>4 734 254</b>	<b>1 515 837</b>	<b>4 898 190</b>	<b>6 415 046</b>

### PR2- Les revenus de placements monétaires

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 31/12/2014
Revenus des billets de trésorerie	643	62 993	19 347	248 276	312 626
Revenus des certificats de dépôt	534 906	1 663 230	717 946	1 594 734	2 298 154
Revenus des titres en pension livrée	1325	1 325	0	0	0
Revenus des placements à terme	401 651	1 091 931	349 165	1 049 138	1 399 998
Intérêts des comptes de dépôt	94 745	335 704	164 883	497 600	640 653
<b>TOTAL</b>	<b>1 033 270</b>	<b>3 155 183</b>	<b>1 251 342</b>	<b>3 389 748</b>	<b>4 651 431</b>

### CH1- Charges de gestion des placements

Au 30 Septembre 2015, les charges de gestion trimestrielle se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	311 388	942 877	356 912*	1 019 277 *	1 371 860
Rémunération du dépositaire	3 025	8 776	2 974	3 792	1 180
<b>TOTAL</b>	<b>314 413</b>	<b>951 653</b>	<b>359 886</b>	<b>1 023 070</b>	<b>1 373 040</b>

\* Montant majoré indûment suite à la révision à la hausse de la rémunération du dépositaire sans tenir compte des dispositions prévues respectivement par les articles 17 et 18 du règlement du CMF relatif aux OPCVM et par l'article 11 de la décision générale du CMF n°8 du 1er avril 2004. Ce montant a été annulé à concurrence de la majoration induite en date du 13 novembre 2014 (avec effet en date du 14 novembre 2014).

La SICAV et les actionnaires ayant procédé à des opérations de rachat depuis la date de constatation de la majoration induite de la rémunération du dépositaire jusqu'à la régularisation de cette situation ont été indemnisés, sur demande du CMF, et ce, aux frais du gestionnaire, la société Arab Financial Consultants.

## CH2- Autres charges

Les autres charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 30/09/2014	Du 01/01/2014 Au 31/12/2014
Commissaire aux comptes	7 360	21 840	7 360	23 770	31 130
Redevance CMF	52 776	159 804	60 491	172 753	232 511
Publicité et publication	299	1 157	155	608	768
Jetons de présence	3 150	9 419	3 151	8 164	12 500
TCL	6 228	19 757	6 918	20 720	27 866
Autres	4	19	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>69 817</b>	<b>211 996</b>	<b>78 075</b>	<b>226 015</b>	<b>304 775</b>

## 4. AUTRES INFORMATIONS

### 4-1 Données par action

	30.09.2015	30.09.2014
• Revenus des placements	4,056	3,722
• Charges de gestion des placements	-0,489	-0,459
• <b>Revenu net des placements</b>	<b>3,567</b>	<b>3,263</b>
• Autres charges d'exploitation	-0,109	-0,102
• <b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3,458</b>	<b>3,161</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation	-0,048	0,114
• <b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>3,410</b>	<b>3,275</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation ( <i>annulation</i> )	0,048	-0,114
• Variation des plus ou moins-values potentielles/Titres	-0,024	-0,034
• Plus ou moins-values réalisées sur cession titres	-0,006	0,000
<b>Résultat net de la période</b>	<b>3,429</b>	<b>3,127</b>

### 4-2 Ratios de gestion des placements

	30.09.2015	30.09.2014
• Charges de gestion des placements / actif net moyen :	0,45%	0,16%
• Autres charges d'exploitation / actif net moyen :	0,10%	0,03%
• Résultat distribuable de la période / actif net moyen :	3,15%	1,01%

### 4-3 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

La gestion de la société est confiée à l'AFC qui se charge du choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie des prestations fournies, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,5% HT l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La fonction de dépositaire est confiée à l'ATB qui perçoit une rémunération de 10.000 dinars l'an en HT.