



Bulletin Officiel

N° 5120 Vendredi 03 Juin 2016

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES – AGO – AGE

BANQUE NATIONALE AGRICOLE – BNA -	2
SIMPAR	3
SOTUVER	4
TUNISIE LEASING	5
BANQUE DE L'HABITAT	6

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

BANQUE DE TUNISIE	7
-------------------	---

CLOTURE DE SOUSCRIPTIONS

EMPRUNT OBLIGATAIRE « MEUBLATEX2015 »	8
--	---

PAIEMENT DE DIVIDENDES

FCPR VALEURS DEVELOPPEMENT	8
----------------------------	---

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

EMPRUNT OBLIGATAIRE « SERVICOM 2016 »	9-13
---------------------------------------	------

COURBE DES TAUX

14

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

15-16

ANNEXE I

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31/03/2016

- INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV
- FINACORP OBLIGATAIRE SICAV
- ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-
Siège social : Rue Hédi Nouira Tunis**

La Banque Nationale Agricole convoque tous les actionnaires en Assemblée Générale Ordinaire, le mercredi 29 juin 2016 à 10 h à l'hôtel Paris Concorde- rue du Lac Turkana - Les Berges du Lac – Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité et les états financiers individuels de la BNA, sur l'activité du groupe BNA et sur les états financiers consolidés, relatifs à l'exercice 2015.
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels de la BNA et sur les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2015, ainsi que du rapport spécial portant sur les conventions visées par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi n° 2001-65 telle que modifiée par la loi n° 2006-19.
3. Approbation des rapports du Conseil d'Administration ainsi que des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2015.
4. Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion durant l'exercice 2015.
5. Affectation du résultat de l'exercice 2015.
6. Autorisation de rachat/ cession d'une partie des actions propres de la BNA.
7. Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration, de la rémunération des présidents et des membres des comités.
8. Nomination d'administrateurs.
9. Désignation des commissaires aux comptes pour les trois exercices comptables 2016, 2017 et 2018.
10. Autorisation d'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires.

Tous les actionnaires peuvent assister à l'assemblée ou s'y faire représenter au moyen d'un pouvoir (dont l'imprimé est disponible à la Direction Centrale des Affaires Juridiques & des garanties) à déposer, dûment signé, cinq jours francs au moins avant la réunion, au siège de la Banque, ou à présenter le jour de l'assemblée.

Il est à rappeler que conformément à l'article 40 des statuts, seuls les actionnaires propriétaires d'au moins dix actions sont habilités à assister à l'assemblée sur simple justification de leur identité et que les propriétaires de moins de dix actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un d'eux.

Tous les documents destinés à l'Assemblée Générale Ordinaire seront tenus à la disposition des actionnaires au siège social de la Banque, rue Hédi Nouira Tunis (Direction Centrale des Affaires Juridiques & des Garanties) durant le délai légal.

AVIS DE SOCIETES

استدعاء للجلسة العامة العادية

الشركة العقارية وللمساهمات

المقر الاجتماعي : 14 نهج مصمودة - ميتوال فيل - تونس 1082

إن السادة المساهمين في رأس مال الشركة العقارية وللمساهمات مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الجمعة 24 جوان 2016 على الساعة التاسعة والنصف مساءً بدار المؤسسة - الشارع الرئيسي - 1053 - ضفاف البحيرة - تونس - وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي :

- (1) المصادقة على تعويض عضو بمجلس الإدارة
- (2) تلاوة تقارير مجلس الإدارة المتعلقة بنشاط الشركة والقوائم المالية المنفردة، وبنشاط تجمّع الشركة والقوائم المالية المجمّعة، للسنة المالية المختومة بتاريخ 2015/12/31.
- (3) تلاوة تقارير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية المنفردة للشركة وبالقوائم المالية المجمّعة، للسنة المالية المختومة في 2015/12/31، والتقرير الخاص المتعلق بالإتفاقيات المشار إليها بالفصل 200 وما يليه و475 من مجلة الشركات التجارية .
- (4) المصادقة على تقارير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المنفردة والمجمّعة للسنة المالية 2015 وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.
- (5) تخصيص نتائج السنة المحاسبية 2015.
- (6) تحديد مبلغ مكافآت الحضور لأعضاء مجلس الإدارة واللجنة الدائمة للتدقيق للسنة المالية 2015.
- (7) تجديد نيابة أربعة أعضاء بمجلس الإدارة.
- (8) تجديد مهام أحد مراقبي الحسابات.
- (9) الترخيص لمجلس الإدارة في شراء عدد من الأسهم المكونة لرأس مال الشركة طبقاً للفصل 19 من قانون 1994/117.

AVIS DE SOCIETES

Assemblée Générale Ordinaire

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES
-SOTUVER**

Siège social : Z.I Djebel Oust 1111- Bir Mcharga- Zaghouan.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Verreries «SOTUVER » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le mercredi 15 juin 2016 à 10h, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise, Avenue Principale, Les Berges Du Lac -Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société pour l'exercice clos au 31/12/2015
2. Lecture des rapports général et spécial des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers de l'exercice clos au 31/12/2015
3. Lecture et approbation des états financiers arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2015
4. Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés au titre de l'exercice clos au 31/12/2015.
5. Lecture et approbation des états financiers consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2015
6. Quitus aux Administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2015
7. Affectation des résultats de l'exercice 2015
8. Fixation des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration
9. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit
10. Autorisation d'émission d'un emprunt obligataire subordonné
11. Renouvellement du mandat du Co-commissaire aux comptes
12. Information des actionnaires de la société sur un franchissement de seuil
13. Pouvoirs en vue des formalités de dépôt et de publication.

AVIS DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

Tunisie Leasing

Siège social : Avenue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, 1002 Tunis

Messieurs les actionnaires de TUNISIE LEASING sont invités à se réunir en assemblée générale ordinaire qui se tiendra le mardi 7 juin 2016 à 10 h 00 à son siège sis à l'avenue Hédi Karray au centre Urbain Nord, 1082 Tunis, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen des rapports du Conseil d'Administration et des états financiers individuels et consolidés pour l'exercice 2015.
2. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2015.
3. Approbation des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2015.
4. Quitus aux Administrateurs pour l'exercice 2015.
5. Affectation des résultats.
6. Fixation des jetons de présence.
7. Fixation des rémunérations des membres du Comité Permanent d'Audit Interne.
8. Fixation des rémunérations des membres du Comité des Risques.
9. Emission d'emprunts obligataires.
10. Emission d'emprunts subordonnés.

AVIS DE SOCIETES

الجلسة العامة العادية

بنك الإسكان

مقرها الإجتماعي: 18 شارع محمد الخامس 1080 تونس

ن السادة المساهمين في رأس مال بنك الإسكان مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 04 جوان 2016، على الساعة العاشرة صباحا بنزل الشيراتون هلتون الشمالية تونس و ذلك للتداول في المسائل المدرجة بجدول الأعمال التالي :

- 1 - تلاوة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية 2015،
- 2 - تلاوة تقارير مراقبي الحسابات للسنة المالية 2015،
- 3 - المصادقة على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية الفردية والمجمعة للسنة المالية 2015،
- 4 - تخصيص نتائج السنة المالية 2015،
- 5 - إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة،
- 6 - تجديد مهام عضو من أعضاء مجلس الإدارة،
- 7 - تعيين مراقبي حسابات للسنوات المالية 2016 و 2017 و 2018،
- 8 - تحديد منحة حضور أعضاء مجلس الإدارة رئاسة وعضوية اللجان.
- 9 - إصدار قرض رقاعي،

حضور الجلسة العامة يخص أصحاب ما لا يقل عن عشرة أسهم دفعت أقساطها المستحقة مع إثبات هويتهم كما يمكنهم الإنابة بواسطة مساهم آخر وشريطة أن يكونوا مسجلين بدفاتر البنك منذ خمسة أيام على الأقل من موعد الجلسة.

توضع الوثائق المتعلقة بهذه الجلسة العامة على ذمة المساهمين بإدارة متابعة المساهمات والشركات المتفرعة عن البنك بمقرها الكائن نهج الشابية فضاء تونس عمارة ك الطابق الخامس 1073 مون بليزير تونس، طيلة الأجل القانوني.

AVIS DE SOCIETES

Augmentation de capital annoncée

BANQUE DE TUNISIE

Siège social : 2, Rue de Turquie - 1001 TUNIS

La Banque de Tunisie BT, porte à la connaissance de ses actionnaires et du public, que son Assemblée Générale Extraordinaire, réunie le 26 Mai 2016, a décidé de porter son capital social de 150.000.000 Dinars à 180.000.000 Dinars par incorporation des réserves ordinaires pour un montant de 30.000.000 Dinars.

L'augmentation de capital sera réalisée par la création de **30.000.000 actions nouvelles gratuites** au nominal de **un (1) dinar** chacune à attribuer aux détenteurs des 150.000.000 actions composant le capital social actuel ainsi qu'aux cessionnaires en Bourse des droits d'attribution à raison **d'une (1) action nouvelle pour cinq (5) actions anciennes**, avec entrée en jouissance au **1^{er} Janvier 2016**.

En vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'AGE du 26 Mai 2016, le Conseil d'Administration réuni le même jour, a décidé le détachement du droit d'attribution relatif à cette augmentation de capital, en date du **3 Juin 2016**.

Jouissance des actions nouvelles

Les actions nouvelles gratuites porteront jouissance en dividendes à compter du **1^{er} Janvier 2016**.

Cotation en Bourse

Les actions anciennes de la Banque de Tunisie seront négociables en Bourse, droit d'attribution détaché, à partir du **3 Juin 2016**.

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en Bourse à partir du **3 Juin 2016** sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées et ce, dès leur création.

Les droits d'attribution seront négociables en Bourse à partir du **3 Juin 2016**.

Prise en charge par TUNISIE CLEARING

Les actions nouvelles gratuites et les droits d'attribution seront pris en charge par Tunisie Clearing à partir du **3 Juin 2016**.

AVIS DE SOCIETES

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

Emprunt Obligataire
«MEUBLATEX 2015 »

AMEN INVEST- intermédiaire en bourse porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'emprunt obligataire « **MEUBLATEX 2015** » de **9 000 000 DT**, ouvertes au public le **16 mai 2016**, ont été clôturées le **24 mai 2016**.

2016 - AS - 3751

PAIEMENT DE DIVIDENDES

FCPR VALEURS DEVELOPPEMENT

Fonds commun de placement à risque régi par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents

Agrément du Conseil du Marché Financier N°52-2009 du 23 décembre 2009

Siège social : 17, Rue de Jérusalem 1002 Tunis

TUNISIE VALEURS a le plaisir d'informer les porteurs de parts de FCPR VALEURS DEVELOPPEMENT qu'elle met en paiement au titre de l'exercice 2015 et à compter du mardi 31 mai 2016 **un dividende de 57,678 dinars par part**.

Le règlement de ce dividende sera effectué en numéraire auprès des agences de TUNISIE VALEURS.

2016 - AS - 3752

AVIS DE SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

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 états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2015 pour tout placement sollicité après le 30 Avril 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.

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
« SERVICOM 2016 »**

DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMISSION :

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le **24/11/2015** a approuvé 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 grâce et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **7/04/2016** a décidé d'émettre l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » d'un montant de 7,5 millions de dinars susceptible d'être porté à 20 millions de dinars.

Cet emprunt sera remboursable semestriellement sur 7 ans dont 2 années de grâce et émis avec un taux d'intérêt fixe de 8,2% et/ou variable (TMM+ 3%). Il conduira à l'émission de 75 000 obligations au minimum et 200 000 obligations au maximum de 100 Dinars chacune.

Le conseil d'administration a donné plein pouvoir à la direction générale pour effectuer toutes les démarches nécessaires à l'emprunt auprès des institutions et administrations concernées.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant de l'emprunt :

L'emprunt obligataire "SERVICOM 2016" est d'un montant minimum de 7 500 000 dinars divisé en 75 000 obligations de nominal 100 dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000 dinars divisés en 200 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt "SERVICOM 2016" fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **16/05/2016** et clôturées sans préavis au plus tard le **12/08/2016**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000 DT) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 7 500 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **12/08/2016**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 7 500 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **12/08/2016**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **16/08/2016**, avec maintien des dates uniques de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

- Suite -

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du **16/05/2016** auprès de l'intermédiaire en Bourse CGF, sis au 17 rue de l'île de Malte - Immeuble Lira - Les jardins du Lac 1053 Tunis.

But de l'émission :

Le produit de la présente émission est destiné à stabiliser les ressources de financement de la société en substituant la dette à court terme par des ressources de financement à moyen terme ainsi que pour réaliser des investissements au niveau des filiales.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

Nature, forme et délivrance des titres :

- Dénomination de l'emprunt : « SERVICOM 2016 »
- Nature des titres : Titres de créance.
- Forme des obligations : Les obligations seront nominatives.
- Catégorie des titres : Ordinaire.
- La législation sous laquelle les titres sont créés : Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titre 5 chapitre 3 : Les obligations.
- Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (Compagnie Gestion et Finance).

Prix de souscription et d'émission : Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt obligataire portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **12/08/2016**, seront décomptés et payés à la date de clôture des souscriptions.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, servant de base pour les besoins de la cotation en bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **12/08/2016** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement : Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêts :

Les obligations «SERVICOM 2016» seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur:

- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + 3 % brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des six derniers Taux Moyens Mensuels publiés du Marché Monétaire Tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base.

Les six mois à considérer dépendent de l'échéance en fonction. Si l'échéance intervient au mois de Février de l'année N, les six mois à considérer vont du mois d'Août de l'année N-1 au mois de Janvier de l'année N et si elle intervient au mois d'Août de l'année N, les six mois à considérer vont du mois de Février de l'année N au mois de Juillet de l'année N.

- Taux fixe : 8,2% brut l'an, calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- Suite -

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

Amortissement et remboursement : Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant semestriel constant de 10 Dinars par obligation, soit le 1/10 de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à partir du cinquième semestre suivant la date limite de clôture des souscriptions.

L'emprunt sera amorti en totalité le 12/08/2023.

Prix de remboursement : le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Paiement : Le paiement semestriel des intérêts sera effectué à terme échu, le 12 Février et le 12 Août de chaque année et ce, à partir du 12 Février 2017. Le remboursement semestriel du capital sera effectué à terme échu, le 12 Février et le 12 Août de chaque année et ce, à partir du 12 Février 2019. Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers TUNISIE CLEARING.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui à une date donnée, égalise à ce taux, et à intérêts composés, les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de 8,37 % l'an pour le présent emprunt.

Marge actuarielle (souscription à taux variable) :

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 6 derniers mois (du mois d'Octobre 2015 au mois de Mars 2016) à titre indicatif soit 4,33% et qui supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel de 7,33%. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de 3,13% et ce pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

Durée totale: Les obligations « SERVICOM 2016 » sont émises pour une durée de **7 ans dont 2 années de grâce**.

Durée de vie moyenne : Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Cette durée de vie est de **4,75 ans** pour l'emprunt « SERVICOM 2016 ».

Duration de l'emprunt (souscription à taux fixe) : La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations de taux d'intérêts.

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **3,971 années**.

Garantie : Le présent emprunt obligataire n'est assorti d'aucune garantie particulière.

- Suite -

Mode de placement : L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par Appel Public à l'Épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée aux guichets de l'intermédiaire en bourse CGF sis au 17 rue de l'île de Malte - Immeuble Lira - Les jardins du Lac 1053 Tunis.

Notation de l'emprunt: L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note **CCC+ (Exp)(tun)** à l'emprunt objet de la présente note d'opération en date du **28 avril 2016**.

Notation de la société: SERVICOM est notée **B-(tun)** à long terme avec perspective stable par l'agence de notation FITCH RATINGS en date du **15 Juin 2015**

Organisation de la représentation des obligataires : Les obligataires peuvent se réunir en Assemblée Spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'Assemblée Générale Spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'Assemblée Générale Spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'Assemblée Générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres : Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30 Décembre 1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS, sont déductibles de la base imposable, les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre de comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de mille cinq cent dinars (1500 dinars) sans que ce montant n'excède mille dinars (1000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Tenue du registre des obligataires :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues (autres que celles délivrées lors de la souscription à cet emprunt) ainsi que la tenue de registre des obligations de l'emprunt « **SERVICOM 2016** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE CLEARING. L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner le taux d'intérêt choisi par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

A fin Mars 2016, il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

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

- Suite -

SERVICOM s'engage à charger l'intermédiaire en bourse, CGF de demander, dès la clôture des souscriptions, l'admission de l'emprunt « SERVICOM 2016 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par TUNISIE CLEARING : La société SERVICOM s'engage dès la clôture de l'emprunt obligataire « SERVICOM 2016 » à entreprendre les démarches nécessaires auprès de TUNISIE CLEARING en vue de la prise en charge des titres souscrits.

Tribunaux compétents en cas de litige : Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du 29/04/2016 sous le n° 16-0940, du document de référence "SERVICOM 2016" enregistré par le CMF en date du 26/04/2016 sous le n°02/2016 et des états financiers de l'émetteur relatifs à l'exercice 2015 pour tout placement sollicité après le 30 Avril 2016.

La note d'opération et le document de référence "SERVICOM 2016", sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de CGF, 17 rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les Jardins du Lac et sur le site internet du CMF : www.cmf.tn .

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2015 de Servicom seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet.

AVIS

COURBE DES TAUX DU 03 JUIN 2016

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,309%		
TN0008003113	BTC 52 semaines 14/06/2016		4,321%	
TN0008003121	BTC 52 semaines 12/07/2016		4,356%	
TN0008003147	BTC 52 semaines 06/09/2016		4,425%	
TN0008003154	BTC 52 semaines 04/10/2016		4,459%	
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		4,468%	984,553
TN0008003162	BTC 52 semaines 08/11/2016		4,502%	
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		4,544%	1 003,296
TN0008003188	BTC 52 semaines 03/01/2017		4,571%	
TN0008003196	BTC 52 semaines 07/02/2017		4,614%	
TN0008003212	BTC 52 semaines 23/05/2017	4,743%		
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,926%	1 018,993
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	5,627%		994,724
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		5,772%	993,809
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,803%	867,463
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,852%	990,963
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,033%	982,466
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,164%	974,855
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"		6,213%	981,499
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,470%	1 020,509
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,520%	954,038
TN0008000572	BTA 8 ans "6% avril 2023"		6,651%	964,784
TN0008000598	BTA 8 ans " 6% janvier 2024"	6,798%		953,876
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"		6,798%	952,367
TN0008000580	BTA 11 ans "6,3% octobre 2026"	6,799%		963,213
TN0008000606	BTA 12 ans "6,7% avril 2028"	7,017%		974,742

^[1] L'adjudication en question ne doit pas dater de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	158,378	160,856	160,872		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	106,845	108,602	108,614		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	91,865	93,188	93,197		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
4 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	14,059	14,308	14,310		
5 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	102,902	104,658	104,670		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
6 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,446	1,468	1,469		
7 AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	101,636	103,243	103,321		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	38,754	39,328	39,332		
9 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	52,546	53,343	53,348		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
10 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	137,513	133,828	133,967		
11 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	507,535	493,937	494,335		
12 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,965	121,465	123,521		
13 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	124,044	124,305	125,526		
14 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,506	137,384	139,115		
15 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,457	120,642	122,237		
16 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	90,706	96,364	96,705		
17 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	139,804	143,496	143,672		
18 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	86,081	92,356	93,160		
19 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	96,174	94,352	94,636		
20 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	120,916	139,996	141,156		
21 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	115,022	127,249	128,071		
22 FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	77,451	81,497	81,910		
23 FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,165	108,306	108,509		
24 FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	91,294	96,416	96,758		
25 FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	100,342	98,044	98,021		
26 FCP SMART CROISSANCE *	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	94,997	101,808	102,985		
27 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	17,657	19,112	19,246		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
28 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 482,785	1 523,341	1 525,728		
29 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 255,016	2 219,620	2 214,019		
30 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	111,969	119,895	119,631		
31 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	103,734	109,387	109,935		
32 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	133,703	141,493	141,679		
33 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	131,067	143,207	144,672		
34 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,385	15,392	15,477		
35 FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 000,704	5 137,731	5 148,206		
36 FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	4 834,515	4 987,701	5 007,101		
37 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,205	2,400	2,401		
38 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,983	2,116	2,115		
39 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,013	1,127	1,137		
40 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,028	1,070	1,070		
41 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,018	1,067	1,069		
42 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,005	1,071	1,072		
43 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	100,000	103,805	103,738		
44 AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	8,898	9,384	9,410		
45 AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	104,040	110,827	111,574		
46 AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	116,127	118,948	118,847		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2015	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
47 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	25/05/16	4,482	108,647	106,066	106,077
48 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	25/05/16	4,025	103,902	101,436	101,446
49 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	31/05/16	4,304	105,861	103,245	103,254
50 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	23/05/16	4,087	102,527	100,223	100,234
51 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	05/04/16	4,543	104,186	101,585	101,597
52 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/16	4,005	107,436	105,023	105,031
53 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	30/05/16	4,401	104,619	102,130	102,142
54 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	25/05/16	3,887	102,661	100,291	100,300
55 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	27/05/16	4,196	105,172	102,556	102,566
56 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/16	3,636	102,126	100,328	100,336
57 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/04/16	3,962	104,297	102,170	102,182
58 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	25/05/16	3,994	103,612	101,354	101,365
59 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	16/05/16	4,198	106,816	104,339	104,351
60 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	10/05/16	4,195	105,484	102,919	102,930
61 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/16	3,301	103,500	101,591	101,599
62 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/16	3,756	102,630	100,442	100,453
63 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	31/05/16	3,924	104,796	102,490	102,500
64 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	16/05/16	4,333	102,865	100,325	100,336
65 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	25/05/16	3,934	103,936	101,602	101,613
66 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/16	3,575	105,041	103,405	103,416
67 SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	30/05/16	4,436	102,883	100,344	100,356
68 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/04/16	4,316	103,524	100,950	100,961
69 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/16	3,528	105,028	103,052	103,061
70 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/04/16	3,709	102,549	100,497	100,508

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	03/05/16	0,413	10,576	10,339	10,340
72	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	27/05/16	3,876	103,387	101,118	101,129
73	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	4,279	103,901	101,385	101,396
74	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,765	103,288	102,435	102,447
75	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	10,140	10,285	10,286
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
SICAV MIXTES								
76	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	25/05/16	0,875	58,065	57,277	57,702
77	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	1,814	137,887	133,117	133,164
78	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	23/05/16	15,804	1 402,879	1 385,138	1 385,236
79	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	24/05/16	2,832	110,387	111,879	112,198
80	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	24/05/16	1,854	104,054	108,180	108,602
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	30/05/16	0,550	86,413	97,186	98,233
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/04/16	0,512	17,014	16,922	16,935
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/16	6,860	261,738	270,985	271,753
84	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	16/05/16	0,732	29,309	28,322	28,473
85	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/16	30,618	2 208,196	2 288,529	2 306,603
86	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	19/05/16	2,137	68,867	70,321	70,352
87	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	17/05/16	1,920	53,774	53,701	53,761
88	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/04/16	0,844	97,672	103,770	103,844
89	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/04/16	0,359	80,942	87,327	87,484
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
90	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	03/05/16	0,226	11,090	10,760	10,764
91	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	03/05/16	0,178	12,038	11,592	11,591
92	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	03/05/16	0,106	14,638	14,263	14,283
93	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	03/05/16	0,276	13,764	12,729	12,772
94	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	23/05/16	0,332	12,102	12,553	12,576
95	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	23/05/16	0,027	10,809	11,191	11,209
96	ATTIJARI FCP HARMONIE **	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	En liquidation	En liquidation	En liquidation
97	ATTIJARI FCP SERENITE **	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	En liquidation	En liquidation	En liquidation
98	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,342	131,968	139,567	141,257
99	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	30/05/16	2,029	128,407	135,337	136,909
100	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	27/05/16	0,150	8,902	9,260	9,267
101	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	16/05/16	2,332	92,918	99,857	100,073
102	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	18/05/16	0,767	78,915	79,180	79,290
103	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	18/05/16	0,807	79,803	80,904	80,937
104	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/16	3,202	96,121	97,578	97,652
105	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	86,856	96,257	96,536
106	FCP AL HIKMA	STB MANAGER	19/01/16	-	-	-	103,047	103,059
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
107	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	03/05/16	2,063	108,156	112,790	112,812
108	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	03/05/16	1,241	94,577	102,735	102,119
109	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	24/05/16	3,711	127,360	135,526	136,399
110	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	1,710	100,382	99,217	99,195
111	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	20/05/16	0,776	94,832	99,619	99,424
112	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	3,766	181,972	198,569	194,960
113	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	4,751	171,568	182,294	177,329
114	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/16	5,485	149,829	158,203	152,880
115	MAC EXCELLENCE FCP ***	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	12 794,422	En liquidation	En liquidation
116	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,019	19,519	19,830
117	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	129,046	143,304	144,070
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	10/05/16	1,407	116,015	115,700	117,393
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 825,261	8 630,620	8 727,264
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	26/05/16	0,102	7,867	8,436	8,375
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	88,101	84,372	84,431
122	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	31/05/16	0,364	946,487	978,825	988,272
123	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	-	-	5000,000	5132,594	5136,818
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	19/05/16	2,265	103,095	112,436	112,993
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	26/05/16	0,107	7,981	9,256	9,151
126	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	86,378	79,638	78,694
127	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	-	-	-	9 999,740	10 002,710

* Initialement dénommé FCP SAFA

** FCP en liquidation anticipée

*** En liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

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

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

Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal de la cote de la bourse de la société «Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED- » et l'ouverture au public de « FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE », 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 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
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)	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
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.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
24. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
25.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
26. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
27. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
28.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
29. Modern Leasing	Immeuble Assurance Salim lot AFH BC5 centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	71 893 963
30. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244

31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
34. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
35. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
36.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiâf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIB Bank-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7. 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-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
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, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
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-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
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-Lybieenne « 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"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
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 Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
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-	31 350 000
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 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
38. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
39. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
40. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Campany »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
46. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
48. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
49. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
50. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
51. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
52. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
53. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
54. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	
55. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
58. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353

59. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
60. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
61.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
62.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
73.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
75.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
76.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
77.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
78.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
92.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
93.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
94. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
97. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH EQUITY FCP	MIXTE	CAPITALISATION	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	CAPITALISATION	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	CAPITALISATION	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	CAPITALISATION	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-SEOUIDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 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(1)	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE(1)	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-SEOUIDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUIDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 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-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP BIAT- PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
36	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville -1002 Tunis
37	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
38	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
39	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
40	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
41	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 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-SEOUIDIENNE 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 SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
64	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
65	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
66	FCP SMART CROISSANCE(2)	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	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
70	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
71	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis
81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

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

113	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville-1002 Tunis
114	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
116	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
117	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
118	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
119	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
120	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
121	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
122	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
123	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
124	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
125	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
126	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
127	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

(2) Initialement dénommé FCP SAFA

(3) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	Fonds IKDAM II	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
5	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
15	FCPR- TUNISAIR	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
16	FCPR-ELFOULADH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
17	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
18	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
19	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
20	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
21	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	13ème étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3ème étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCPR MAX-JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
26	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
27	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème 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	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3ème 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 ^{ème} 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
36	FCPR Fonds de Développement Régional II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac

* 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.

INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2016

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2016

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «INTERNATIONALE OBLIGATAIRE-SICAV» pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2016, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 31.257.877, un actif net de D : 30.636.551 et un bénéfice de la période de D : 276.427.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV», comprenant le bilan au 31 mars 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

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

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

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

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

Opinion

3. A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société « INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 mars 2016, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes d'observation

4. Les emplois en titres émis par la « TUNISIE LEASING » et l' « UIB » représentent, respectivement, à la clôture de la période 10,43% et 10,27% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

5. Les disponibilités représentent à la clôture de la période 21,41% du total des actifs se situant ainsi au-dessus du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 Septembre 2001.

6. La rémunération du gestionnaire est payée mensuellement et non dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque trimestre, comme prévu par le prospectus d'émission.

Notre opinion ne comporte pas de réserves concernant ces questions.

Tunis, le 25 avril 2016

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2016

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
Portefeuille-titres	4	24 549 046,656	21 642 906,678	23 871 100,323
Obligations et valeurs assimilées		24 461 678,101	21 555 094,738	23 784 584,303
Titres OPCVM		87 368,555	87 811,940	86 516,020
Placements monétaires et disponibilités		6 693 726,797	6 556 650,565	6 345 579,946
Disponibilités		6 693 726,797	6 556 650,565	6 345 579,946
Créances d'exploitation	5	15 103,072	12 694,202	9 639,936
ACTIF TOTAL		31 257 876,525	28 212 251,445	30 226 320,205
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	6	21 274,152	43 684,440	22 408,487
Autres créditeurs divers	7	600 051,263	377 852,376	612 547,490
PASSIF TOTAL		621 325,415	421 536,816	634 955,977
ACTIF NET				
Capital	8	29 158 537,348	26 499 508,719	28 428 498,819
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 192 755,243	1 044 413,005	617,743
Sommes distribuables de l'exercice		285 258,519	246 792,905	1 162 247,666
ACTIF NET		30 636 551,110	27 790 714,629	29 591 364,228
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		31 257 876,525	28 212 251,445	30 226 320,205

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2016</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2015</i>	<i>Année 2015</i>
Revenus du portefeuille-titres	9	279 838,118	253 858,962	1 027 461,024
Revenus des obligations et valeurs assimilées		279 838,118	253 858,962	1 024 306,394
Revenus des titres OPCVM		-	-	3 154,630
Revenus des placements monétaires	10	57 997,772	48 112,563	280 639,990
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		337 835,890	301 971,525	1 308 101,014
Charges de gestion des placements	11	(46 763,009)	(43 684,440)	(149 441,082)
REVENU NET DES PLACEMENTS		291 072,881	258 287,085	1 158 659,932
Autres charges	12	(13 986,342)	(14 233,225)	(54 220,844)
RESULTAT D'EXPLOITATION		277 086,539	244 053,860	1 104 439,088
Régularisation du résultat d'exploitation		8 171,980	2 739,045	57 808,578
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		285 258,519	246 792,905	1 162 247,666
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(8 171,980)	(2 739,045)	(57 808,578)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(659,938)	(579,385)	(6 061,814)
RESULTAT DE LA PERIODE		276 426,601	243 474,475	1 098 377,274

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 1/01 au 31/03/2016</i>	<i>Période du 1/01 au 31/03/2015</i>	<i>Année 2015</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	276 426,601	243 474,475	1 098 377,274
Résultat d'exploitation	277 086,539	244 053,860	1 104 439,088
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(659,938)	(579,385)	(6 061,814)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	-	(980 908,596)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	768 760,281	846 317,135	2 772 972,531
Souscriptions			
- Capital	3 969 820,668	4 712 257,554	16 337 208,754
- Régularisation des sommes non distribuables	(61,884)	(46,017)	(1 627,206)
- Régularisation des sommes distribuables	182 442,135	199 706,066	541 114,672
Rachats			
- Capital	(3 239 105,151)	(3 900 992,402)	(13 591 206,599)
- Régularisation des sommes non distribuables	44,834	41,911	1 358,626
- Régularisation des sommes distribuables	(144 380,321)	(164 649,977)	(513 875,716)
VARIATION DE L'ACTIF NET	1 045 186,882	1 089 791,610	2 890 441,209
ACTIF NET			
En début de période	29 591 364,228	26 700 923,019	26 700 923,019
En fin de période	30 636 551,110	27 790 714,629	29 591 364,228
NOMBRE D'ACTIONS			
En début de période	276 965	250 218	250 218
En fin de période	284 084	258 120	276 965
VALEUR LIQUIDATIVE	107,843	107,666	106,842
TAUX DE RENDEMENT	0,94%	0,90%	3,91%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 2016

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

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

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 mars 2016, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

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

Les dividendes relatifs aux titres OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2-Évaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

3.3-Evaluation des titres OPCVM

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

3.4-Evaluation des autres placements

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

3.5-Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31 mars 2016 à D : 24.549.046,656 et se détaille ainsi :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2016	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées		23 986 879,250	24 461 678,101	79,84%
Obligations de sociétés		22 812 559,250	23 268 415,554	75,95%
AIL 2011/1	5 000	100 000,000	104 260,000	0,34%
AIL 2012-1	6 500	260 000,000	270 977,200	0,88%
AMEN BAN ES 2009	10 000	599 800,000	612 944,000	2,00%
AMEN BANK ES 2010	10 000	666 500,000	683 516,000	2,23%
AMEN BANK ES 2012	20 000	1 400 000,000	1 435 616,000	4,69%
ATL 2009/2	8 000	160 000,000	163 507,200	0,53%
ATL 2010/2	5 000	200 000,000	202 280,000	0,66%
ATL 2011	4 865	291 900,000	293 853,784	0,96%
ATL 2012-1	2 500	100 000,000	104 140,000	0,34%
ATL 2013-1 TF	3 000	300 000,000	315 384,000	1,03%
ATL 2013-1 TV	2 000	200 000,000	209 816,000	0,68%
ATL 2015-2 A	10 000	1 000 000,000	1 005 904,000	3,28%
ATL SUB 2008	5 000	300 000,000	308 972,000	1,01%
ATTIJARI LEAS 2011	10 000	200 000,000	202 072,000	0,66%
ATTIJARI SUB 2015	15 000	1 500 000,000	1 537 368,000	5,02%
BH 2009	20 000	1 384 000,000	1 399 056,000	4,57%
BNA 2009	10 000	599 800,000	625 288,000	2,04%
BTE 2009	15 000	600 000,000	613 704,000	2,00%
BTE 2010	20 000	1 000 000,000	1 022 864,000	3,34%
BTE 2011 A	22 000	1 320 000,000	1 328 870,400	4,34%
BTK 2009 A	5 000	71 450,000	71 730,000	0,23%
BTK 2009 C	5 000	299 900,000	301 140,000	0,98%
BTK 2012-1 B	1 650	94 289,250	96 080,490	0,31%
CIL 2012/1	5 000	100 000,000	100 028,000	0,33%
CIL 2015/2	15 000	1 500 000,000	1 538 628,000	5,02%
CIL 2016/1	12 000	1 200 000,000	1 203 246,967	3,93%
STB 2011	20 000	856 800,000	864 224,000	2,82%
TL 2011/1	10 000	200 000,000	207 128,000	0,68%
TL 2011/2	5 000	100 000,000	102 016,000	0,33%
TL 2012/1 CA	5 000	200 000,000	208 280,000	0,68%
TL SUB 2013	5 000	300 000,000	315 220,000	1,03%
TL 2015-2 A	13 500	1 350 000,000	1 356 210,000	4,43%
TL 2015-2 B	5 000	500 000,000	502 380,000	1,64%
TL 2016-1	5 000	500 000,000	502 642,313	1,64%
UBCI 2013	3 000	300 000,000	313 600,800	1,02%
UIB 2009/1 A	20 000	800 000,000	823 872,000	2,69%
UIB 2009/1 B	20 000	1 199 600,000	1 237 088,000	4,04%
UIB 2011/1 A	15 500	930 000,000	954 961,200	3,12%
UIB 2011/2	3 000	128 520,000	129 547,200	0,42%
Bons du trésor assimilables		1 174 320,000	1 193 262,547	3,89%
BTA 6,9-05/2022 15 ans	600	664 320,000	663 786,93	2,17%
BTA 6,75-07/2017 10 ans	500	510 000,000	529 475,62	1,73%
Titre OPCVM		87 113,752	87 368,555	0,29%
FINA O SICAV	835	87 113,752	87 368,555	0,29%
Total		24 073 993,002	24 549 046,656	80,13%
Total par rapport au total des actifs			78,54%	

Note 5 : Créances d'exploitation

Ce poste présente au 31 mars 2016 un solde de D : 15.103,072 contre un solde de D : 12.694,202 à la même date de l'exercice 2015 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Intérêts à recevoir sur comptes de dépôt	-	3 289,860	-
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat (BTA)	4 789,726	-	-
Débiteurs divers	10 313,346	9 404,342	9 639,936
Total	<u>15 103,072</u>	<u>12 694,202</u>	<u>9 639,936</u>

Note 6 : Opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à D : 21.274,152 contre D : 43.684,440 au 31/03/2015 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Gestionnaire	1 274,152	33 684,440	12 408,487
Dépositaire	<u>20 000,000</u>	<u>10 000,000</u>	<u>10 000,000</u>
Total	<u>21 274,152</u>	<u>43 684,440</u>	<u>22 408,487</u>

Note 7 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à D : 600.051,263 contre D : 377.852,376 au 31/03/2015 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
Redevance du CMF	2 589,784	2 519,735	2 481,627
Dividendes à payer	579 177,901	344 703,036	582 551,177
Commissaire aux comptes	3 506,811	15 205,440	13 000,000
Rémunération Président du Conseil	823,529	823,529 *	823,529
Jetons de présence	13 346,873	13 883,011 *	9 800,000
Retenue à la source	299,360	52,909	734,615
TCL	307,005	365,027	756,542
Autres	-	299,689	2 400,000
Total	<u>600 051,263</u>	<u>377 852,376</u>	<u>612 547,490</u>

(*) : Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

Note 8 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 31 mars 2016, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2015

Montant	28 428 498,819
Nombre de titres	276 965
Nombre d'actionnaires	508

Souscriptions réalisées

Montant	3 969 820,668
Nombre de titres émis	38 676
Nombre d'actionnaires nouveaux	31

Rachats effectués

Montant	(3 239 105,151)
Nombre de titres rachetés	(31 557)
Nombre d'actionnaires sortants	(32)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(659,938)
Régularisation des sommes non distribuables	(17,050)

Capital au 31-03-2016

Montant	29 158 537,348
Nombre de titres	284 084
Nombre d'actionnaires	507

Note 9 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2016 à D : 279.838,118 contre D : 253.858,962 pour la même période de l'exercice 2015 se détaillant ainsi :

	du 01/01/2016 au 31/03/2016	du 01/01/2015 au 31/03/2015	Année 2015
<u>Revenus des obligations</u>	<u>271 136,968</u>	<u>245 692,238</u>	<u>991 186,374</u>
-Intérêts	271 136,968	245 692,238	991 186,374
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>8 701,150</u>	<u>8 166,724</u>	<u>33 120,020</u>
- Intérêts des BTA	8 701,150	8 166,724	33 120,020
<u>Revenus des titres OPCVM</u>	-	-	<u>3 154,630</u>
-Dividendes	-	-	3 154,630
TOTAL	279 838,118	253 858,962	1 027 461,024

Note 10 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2016 à D : 57.997,772 contre D : 48.112,563 pour la même période de l'exercice 2015, se détaillant ainsi :

	du 01/01/2016 au 31/03/2016	du 01/01/2015 au 31/03/2015	Année 2015
Intérêts des dépôts à vue	57 997,772	48 112,563	243 522,243
Intérêts des certificats de dépôts	-	-	25 091,610
Intérêts des pensions livrées	-	-	12 026,137
TOTAL	57 997,772	48 112,563	280 639,990

Note 11 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2016 au 31/03/2016 à D : 46.763,009 contre D : 43.684,440 pour la période allant du 01/01/2015 au 31/03/2015 et se détaillent ainsi :

	du 01/01/2016 au 31/03/2016	du 01/01/2015 au 31/03/2015	Année 2015
Rémunération du gestionnaire	36 763,009	33 684,440	139 441,082
Rémunération du dépositaire	10 000,000	10 000,000	10 000,000
TOTAL	46 763,009	43 684,440	149 441,082

Note 12 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01/2016 au 31/03/2016 à D : 13.986,342 contre D : 14.233,225 pour la même période de l'exercice 2015, et se détaillent ainsi :

	du 01/01/2016 au 31/03/2016	du 01/01/2015 au 31/03/2015	Année 2015
Redevance du CMF	7 352,334	6 736,619	27 887,277
Commissaire aux comptes	3 241,056	3 205,440	13 402,988
Rémunération Président du Conseil	1 058,823	1 058,823*	4 235,292
Jetons de présence	1 146,873	2 071,260	5 000,000
TCL	747,929	739,710	2 603,572
Autres	439,327	421,373*	1 091,715
TOTAL	13 986,342	14 233,225	54 220,844

(*) : Chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité

Note 13 : Rémunération du gestionnaire et du dépositaire

Rémunération du gestionnaire :

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

Rémunération du dépositaire :

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

FINACORP OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2016

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2016

En exécution de la mission de Commissariat aux comptes qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration de votre société et en application des dispositions de l'article 8 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du Code des Organismes de Placement Collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers ci-joints de FINACorp Obligataire SICAV arrêtés au 31 Mars 2016 qui font apparaître un actif net de 5.543.369 D et une valeur liquidative égale à 104^d,645 par action.

Ces états financiers trimestriels relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur la composition de l'actif au 31 Mars 2016 sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de FINACorp Obligataire SICAV ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation de la Société arrêtée au 31 Mars 2016.

Tunis, le 30 avril 2016

Le Commissaire Aux Comptes :
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
F.M.B.Z. KPMG

BILAN

LIBELLE	NOTE	Au 31/03/2016	AU 31/03/2015	Au 31/12/2015
<u>ACTIFS</u>				
PORTEFEUILLE-TITRES	AC1	4 374 216	4 646 562	4 350 364
a- Actions et valeurs assimilées		273 252	0	306 378
b- Obligations		3 889 658	3 309 863	3 826 049
c- Emprunts d'état		211 306	1 336 698	217 936
PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	1 200 514	1 190 267	2 118 366
a- Placements monétaires		499 019	495 200	994 685
b- Disponibilités		701 495	695 067	1 123 681
Créances d'exploitations		0	0	0
Autres actifs		0	0	0
TOTAL ACTIFS		5 574 731	5 836 829	6 468 729
<u>PASSIFS</u>				
		<u>31 362</u>	<u>23 317</u>	<u>35 149</u>
Opérateurs créditeurs	PA1	13 863	14 034	20 867
Autres créditeurs divers	PA2	17 499	9 283	14 282
<u>ACTIF NET</u>		<u>5 543 369</u>	<u>5 813 512</u>	<u>6 433 580</u>
Capital	CP1	5 280 767	5 552 898	6 185 581
Sommes distribuables		262 602	260 614	248 000
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		211 602	208 863	38
b- Résultat distribuable de la période		54 992	54 759	252 678
c- Régul.Résultat distribuables de la période		-3 992	-3 008	-4 716
TOTAL ACTIF NET ET PASSIFS		5 574 731	5 836 829	6 468 729

ETAT DE RESULTAT

LIBELLE	NOTE	Période du 01.01.16 au 31.03.16	Période du 01.01.15 au 31.03.15	Période du 01.01.15 au 31.12.15
Revenus du portefeuille-titres	PR1	54 779	56 806	229 759
a- Dividendes		0	0	18 125
b- Revenus des obligations		52 585	43 451	189 661
d- Revenus des B.T.A		2 194	13 355	21 973
Revenus des placements monétaires	PR2	15 708	12 693	88 726
Total des revenus des placements		<u>70 487</u>	<u>69 498</u>	<u>318 485</u>
Charges de gestion des placements	CH 1	-10 188	-10 359	-44 865
REVENUS NETS DES PLACEMENTS		60 299	59 139	273 619
Autres produits		0	0	0
Autres charges	CH 2	-5 307	-4 381	-20 941
RESULTAT D'EXPLOITATION		54 992	54 759	252 678
Régularisation du résultat d'exploitation		-3 992	-3 008	-4 716
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		51 000	51 751	247 962
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		3 992	3 008	4 716
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-288	1 143	3 643
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		3 510	-509	-49 368
Frais de négociation de titres		0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE		58 214	55 393	206 952

VARIATION DE L'ACTIF NET

LIBELLE	Période du 01.01.16 au 31.03.16	Période du 01.01.15 au 31.03.15	Période du 01.01.15 au 31.12.15
<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>58 214</u>	<u>55 393</u>	<u>206 952</u>
a- Résultat d'exploitation	54 992	54 759	252 678
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-288	1 143	3 643
c- plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	3 510	-509	-49 368
d- Frais de négociation de titres	0	0	0
<u>Distributions de dividendes</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-216 132</u>
<u>Transactions sur le capital</u>	<u>-948 426</u>	<u>-1 057 742</u>	<u>-373 101</u>
a- Souscriptions	4 690 265	4 289 248	22 115 174
- Capital	4 505 800	4 096 800	21 415 300
- Régularisation des sommes non distribuables	-15 610	18 678	-48 093
- Régularisation des sommes distribuables	200 075	173 770	747 967
b- Rachats	5 638 690	5 346 990	22 488 275
- Capital	5 417 000	5 108 700	21 746 200
- Régularisation des sommes non distribuables	-18 774	23 277	-41 537
- Régularisation des sommes distribuables	240 465	215 013	783 612
VARIATION DE L'ACTIF NET	-890 212	-1 002 349	-382 280
<u>ACTIF NET</u>			
a- Début de période	6 433 580	6 815 861	6 815 861
b- Fin de période	5 543 369	5 813 512	6 433 580
<u>NOMBRE D' ACTIONS</u>			
a- Début de période	62 085	65 394	65 394
b- Fin de période	52 973	55 275	62 085
VALEUR LIQUIDATIVE	104,645	105,174	103,625
TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	3,959%	3,685%	3,047%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/03/2016

NOTE 1 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2016 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

NOTE 2 : PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Mars 2016, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

3- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus pour leur montant net de retenues à la source.

Les dividendes relatifs aux titres OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3- 2 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilés

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

3- 3 Evaluation des placements en obligations et valeurs similaires et en placements monétaires

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

3- 4 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à leur annulation 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 distribuée. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période. Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3- 5 Unité monétaire

A signaler que les états financiers trimestriels de FINACorp Obligataire SICAV sont libellés en monnaie locale, en l'occurrence le dinar tunisien.

4 - NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

AC1 : Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 4.374.216 D et se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre de Titres	Coût d'Acquisition	Valeur au 31/03/2016	% de l'Actif	% de l'Actif Net
BTA		210 800	211 306	3,8%	3,8%
BTA 5.5% MARS2019	200	210 800	211 306	3,8%	3,8%
Obligations		3 784 257	3 889 658	69,8%	70,2%
AB 2008 cat B	3 000	195 000	204 428	3,7%	3,7%
AB 2009 SUB	1 150	68 977	70 489	1,3%	1,3%
AB 2012 SUB	3 500	245 000	251 232	4,5%	4,5%
AIL 2012-1	500	20 000	20 845	0,4%	0,4%
AIL 2014-1	2 000	160 000	166 255	3,0%	3,0%
AIL 2015-1	1 500	150 000	156 151	2,8%	2,8%
ATTIJARI LEASING 2011	1 000	20 000	20 207	0,4%	0,4%
ATL 2009/2	1 000	20 000	20 434	0,4%	0,4%
ATL 2010/2	1 000	40 000	40 447	0,7%	0,7%
ATL 2013/2	300	30 000	30 652	0,5%	0,6%
ATL 2014/1	3 000	180 000	180 432	3,2%	3,3%
ATL 2015/1	1 500	150 000	156 769	2,8%	2,8%
ATL 2015/2	1 000	100 000	100 590	1,8%	1,8%
BTE 2010	3 500	262 500	269 112	4,8%	4,9%
CIL 2014/1	1 000	80 000	83 286	1,5%	1,5%
CIL 2014/1	1 000	80 000	83 286	1,5%	1,5%
CIL 2015/1	2 500	250 000	262 165	4,7%	4,7%
EO SERVI-2012	1 000	40 000	40 060	0,7%	0,7%
HL SUB 2015-1	2 500	250 000	255 540	4,6%	4,6%
HL 2015-2	2 500	250 000	250 172	4,5%	4,5%
STB 2010/1	3 000	179 940	180 128	3,2%	3,2%
TLS 2013/1	1 500	150 000	154 302	2,8%	2,8%
TLS 2014/1	3 000	300 000	316 339	5,7%	5,7%
UBCI 2013	1 000	100 000	104 548	1,9%	1,9%
UIB 2009/1	2 500	175 000	180 796	3,2%	3,3%
UIB 2011/2	1 000	42 840	43 183	0,8%	0,8%
UIB 2012/1	3 500	245 000	247 810	4,4%	4,5%
OPCVM		271 041	273 252	4,9%	4,9%
GO SICAV	3 000	271 041	273 252	4,9%	4,9%
Total		4 266 098	4 374 216	78,5%	78,9%

AC2 : Note sur les placements monétaires et disponibilités

Les placements monétaires et les disponibilités se détaillent comparativement comme suit :

Libellé	Solde au 31-03-2016	Solde au 31-03-2015	Solde au 31-12-2015
Placements monétaires	499 019	495 200	994 685
Certificats de dépôts	494 186	493 672	988 080
Intérêts sur certificat de dépôt	4 833	1 528	6 604
Disponibilités	701 495	695 067	1 123 681
Dépôt à terme	0	0	494 025
Intérêt courus sur dépôt à terme	0	0	2 435
Avoir en banque	1 038 156	513 304	620 483
Sommes à l'encaissement	222 013	228 101	0
Sommes à régler	-561 204	-54 265	0
Intérêts sur dépôts à vue	2 531	7 927	6 738
TOTAL	1 200 514	1 190 267	2 118 366

Le détail des certificats de dépôts au 31/03/2016 se présente comme suit :

Désignation du titre	Nombre de Titres	Coût d'Acquisition	Valeur au 31/03/2016	% de l'Actif	% de l'Actif Net
CERTIFICATS DE DEPOT					
CD 90J 17-01-2016-ATB	1	494 186	499 019	8,95%	9,00%
Total		494 186	499 019	8,95%	9,00%

Note sur les passifs :

Libellé	Solde au 31-03-2016	Solde au 31-03-2015	Solde au 31-12-2015
PA1 : Opérateurs Créditeurs			
Frais de gestionnaires	8 824	9 011	11 399
Frais de dépositaire	5 039	5 023	9 468
Total	13 863	14 034	20 867
PA2 : Autres créditeurs Divers			
Autres Opérateurs créditeurs (CAC)	6 244	6 233	5 001
Autres Créditeurs (CMF)	498	527	683
Etat retenue à la source	0	885	0
Charges budgétisées à payer	10 758	1 638	8 598
Total	17 499	9 283	14 282

CP1 : Note sur le capital

Capital au 31-12-2015	
* Montant en nominal	6 208 500
* Nombre de Titres	62 085
* Nombre d'actionnaires	146
Souscriptions réalisées	
* Montant en nominal	4 505 800
* Nombre de titres émis	45 058
Rachats effectués	
* Montant en nominal	5 417 000
* Nombre de titres rachetés	54 170
Capital au 31-03-2016	
* Montant en nominal	5 297 300
* Nombre de Titres	52 973
* Nombre d'actionnaires	136

NOTE SUR LE MOUVEMENT DU CAPITAL ET DE L'ACTIF NET

Libellé	Mouvement sur le	Mouvement sur l'Actif
	capital	Net
Capital Début de période au 31-12-2015	6 185 581	6 185 581
Souscription de la période	4 505 800	4 505 800
Rachat de la Période	-5 417 000	-5 417 000
Autres Mouvements	6 386	268 988
Variation de plus ou moins-value potentielles sur titres	-288	-288
Plus ou moins-value réalisées sur cessions de titres	3 510	3 510
Régularisation Sommes ND	3 164	3 164
Frais de négociation de titres	0	0
Sommes distribuables		262 602
Montant Fin de période au 31-03-2016	5 280 767	5 543 369

PR1 : Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres se détaillent comparativement comme suit :

REVENUS	Du 01-01-2016 Au 31-03-2016	Du 01-01-2015 Au 31-03-2015	Du 01-01-2015 Au 31-12-2015
Dividendes des OPCVM	0	0	18 125
Revenus Des Obligations			
Intérêts	52 585	43 451	189 661
Revenus Des BTA			
Intérêts	2 194	13 355	21 973
TOTAL	54 779	56 806	229 759

PR2 : Note sur les revenus des placements monétaires

Le revenu des placements monétaires se détaillent comparativement comme suit :

LIBELLE	Du 01-01-2016 Au 31-03-2016	Du 01-01-2015 Au 31-03-2015	Du 01-01-2015 Au 31-12-2015
Intérêts sur certificats de dépôt	10 149	3 267	47 136
Intérêts sur compte de dépôt	5 559	9 425	41 589
TOTAL	15 708	12 693	88 726

Note sur les charges de gestion :

Libellé	Du 01-01-2016 Au 31-03-2016	Du 01-01-2015 Au 31-03-2015	Du 01-01-2015 Au 31-12-2015
CH1 : Charges de gestion des placements			
Rémunération du gestionnaire	8 717	8 904	38 966
Rémunération du dépositaire	1 471	1 455	5 900
Total	10 188	10 359	44 865
CH2 : Autres Charges			
Rémunération du CAC	1 243	1 233	5 000
Redevance CMF	1 478	1 509	6 604
Charges diverses	102	1	18
Charges budgétisées	2 484	1 638	9 319
Total	5 307	4 381	20 941

5 - AUTRES INFORMATIONS

5- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de FINACorp Obligataire SICAV est confiée à la société « *FINACorp* ». Celle-ci se charge des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.5 % HT l'an calculée sur la base de l'actif net.

La rémunération de « *FINACorp* » au 31/03/2016 s'élève à 8.717 DT.

5- 2 Rémunération du dépositaire

La banque ATB assure les fonctions de dépositaire pour la société FINACorp Obligataire SICAV. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de la société et d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrant et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit des honoraires annuels d'un montant de 5.000 DT HT. La rémunération du dépositaire au 31/03/2016 s'élève à 1.471 DT.

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2016

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2016.

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 31 Mars 2016 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 31 Mars 2016 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 95 902 039 dinars, un actif net de 95 458 600 dinars et une valeur liquidative de 103,592 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 31 Mars 2016 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 30 Avril 2016

Le Commissaire Aux Comptes :

Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 31/03/2016

(Unité : en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	68 955 420	69 751 618	71 405 161
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		4 417 443	5 768 947	4 623 589
b - Obligations et Valeurs assimilées		64 537 977	63 982 671	66 781 572
c - Autres Valeurs				
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		26 935 382	48 472 314	22 818 422
a - Placements monétaires	3-3	15 951 389	25 351 461	14 419 511
b - Disponibilités	3-5	10 983 992	23 120 853	8 398 910
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	11 238	-	21 762
TOTAL ACTIF		95 902 039	118 223 932	94 245 345
<u>PASSIF</u>				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	118 852	154 708	134 588
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	324 588	340 761	356 365
TOTAL PASSIF		443 440	495 469	490 953
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 –Capital	3-7	90 764 919	111 789 823	90 017 013
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	4 693 681	5 938 639	3 737 380
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		3 766 593	4 851 674	421
b - Sommes distribuables de la période		927 088	1 086 965	3 736 959
ACTIF NET		95 458 600	117 728 463	93 754 392
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		95 902 039	118 223 932	94 245 345

ETAT DE RESULTAT

Période du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2016

(Unité : en Dinars)

	Notes	Période du 01/01/2016 au 31/03/2016	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	757 623	725 572	3 421 134
a - Dividendes		-	-	221 955
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		757 623	725 572	3 199 179
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	281 096	573 145	1 662 059
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 038 719	1 298 717	5 083 193
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-120 126	-155 982	-578 707
REVENU NET DES PLACEMENTS		918 593	1 142 735	4 504 486
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-30 599	-37 773	-146 963
RESULTAT D'EXPLOITATION		887 994	1 104 962	4 357 523
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		39 094	-17 997	-620 565
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		927 088	1 086 965	3 736 959
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		-39 094	17 997	620 565
* Variation des +/- values potentielles sur titres		45 729	120 055	70 223
* +/- values réalisées sur cession des titres		-3 350	-39 406	-88 507
* Frais de négociation de titres		-3	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		930 370	1 185 611	4 339 239

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2016

(Unité : en Dinars)

	Période du 01/01/2016 au 31/03/2016	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net resultant</u>			
<u>des opérations d'exploitation</u>			
a - Résultat d'exploitation	887 994	1 104 962	4 357 523
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	45 729	120 055	70 223
c - +/- values réalisées sur cession de titres	-3 350	-39 406	- 88 507
d - Frais de négociation de titres	-3	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	- 4 338 023
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>			
a – Souscriptions	30 868 295	32 582 854	172 440 942
* Capital	29 475 164	31 574 700	169 968 700
* Régularisation des sommes non distrib.	7 616	-475 254	-2 672 767
* Régularisations des sommes distrib.	1 385 515	1 483 408	5 145 009
* Droits d'entrée	-	-	-
b – Rachats	-30 094 458	-38 809 876	-201 457 638
* Capital	-28 771 539	-37 616 400	-198 027 200
* Régularisation des sommes non distrib.	-5 711	566 299	3 106 736
* Régularisation des sommes distrib.	-1 317 208	-1 759 775	-6 537 175
* Droits de sortie	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	1 704 207	-5 041 410	-29 015 481
<u>AN 4 - Actif Net</u>			
a - En début de période	93 754 392	122 769 873	122 769 873
b - En fin de période	95 458 600	117 728 463	93 754 392
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>			
a - En début de période	914 339	1 194 924	1 194 924
b - En fin de période	921 486	1 134 507	914 339
VALEUR LIQUIDATIVE	103,592	103,771	102,538
AN 6 - TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,03%	1,00%	3,96%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/03/2016

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/03/2016 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. 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 dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

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

2- 2 Évaluation des placements

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

Les placements en obligations et valeurs similaires admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 31/03/2016 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements en obligations et valeurs similaires non admises à la cote sont évalués à leur coût d'acquisition.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et en bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition ajusté de l'échelonnement linéaire de la prime ou décote jusqu'à l'échéance.

Les placements monétaires sont 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 coût d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3 - NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 68 955 420 Dinars contre 69 751 618 Dinars au 31/03/2015, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2016(*)	31/03/2015	31/12/2015
Coût d'acquisition	67 108 799	67 885 029	69 817 720
- Obligations et valeurs assimilées	62 775 651	62 197 497	65 236 531
- Actions SICAV Obligataires	4 333 147	5 687 532	4 581 189
Plus ou moins values potentielles	-150 952	-146 848	-196 681
-Obligations et valeurs assimilées	-235 247	-228 263	-239 081
- Actions SICAV Obligataires	84 296	81 415	42 400
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	1 997 573	2 013 437	1 784 122
Total	68 955 420	69 751 618	71 405 161

(*) Le détail du portefeuille-titres est présenté en annexe I.

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille - titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 757 623 Dinars au 31/03/2016 contre un montant de 725 572 Dinars au 31/03/2015, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Revenus des Obligations & valeurs assimilées	757 623	725 572	3 199 179
- Revenus des Actions OPCVM	-	-	221 955
Total	757 623	725 572	3 421 134

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 15 951 389 Dinars contre 25 351 461 Dinars au 31/03/2015 et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2016^(*)	31/03/2015	31/12/2015
- Certificats de dépôts	15 846 438	11 487 240	14 349 050
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	104 951	10 373	70 461
- Billet de trésorerie	-	13 750 298	-
- Intérêts courus sur Billet de trésorerie	-	103 550	-
TOTAL	15 951 389	25 351 461	14 419 511

(*) Le détail des placements monétaires est présenté en annexe I.

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 281 096 Dinars au 31/03/2016 contre 573 145 Dinars au 31/03/2015 et se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Intérêts du compte courant	2 122	3 588	92 063
- Intérêts des Placements à terme	97 749	175 770	497 874
- Intérêts des Certificats de Dépôt	181 225	195 260	727 444
- Intérêts des Billets de trésorerie	-	198 527	344 678
Total	281 096	573 145	1 662 059

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 10 983 992 Dinars contre 23 120 853 Dinars au 31/03/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Avoirs en banque	2 127 526	7 072 618	4 470 187
- Sommes à l'encaissement	1 110 974	5 079 383	1 110 974
- Sommes à régler	-2 294 895	-4 625 331	-5 221 131
- Intérêts courus/Cpte courant	1 708	3 373	1 272
- Dépôt à termes	10 000 000	15 000 000	8 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	38 679	590 810	37 608
Total	10 983 992	23 120 853	8 398 910

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 11 238 Dinars contre un solde nul au 31/03/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Retenue à la source sur BTA	11 238	-	21 762
Total	11 238	-	21 762

3-7 Note sur le capital

Capital au 31/12/2015

- Montant	90 017 013
- Nombre de titres	914 339
- Nombre d'actionnaires	677

Souscriptions réalisées

- Montant	29 482 780
- Nombre de titres	299 391
- Nombre d'actionnaires nouveaux	45

Rachats effectués

- Montant	-28 777 250
- Nombre de titres	292 244
- Nombre d'actionnaires sortants	37

Autres effets s/capital

- Variation des plus et moins values potentielles sur titres	45 729
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	-3 350
- Frais de négociation de titres	-3

Capital au 31/03/2016

- Montant	90 764 919
- Nombre de titres	921 486
- Nombre d'actionnaires	685

3- 8 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de la période et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
Sommes distribuables de l'exercice en cours	927 088	1 086 965	3 736 959
Sommes distribuables des exercices antérieurs	3 766 593	4 851 674	421
Total	4 693 681	5 938 639	3 737 380

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 118 852 Dinars contre un solde de 154 708 Dinars au 31/03/2015, détaillé comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Gestionnaire	77 914	101 818	88 405
- Dépositaire	40 938	52 890	46 183
Total	118 852	154 708	134 588

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 324 588 Dinars au 31/03/2016 contre un solde de 340 761 Dinars au 31/03/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires à payer (CAC)	35 670	30 141	29 454
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	9 015	20 368	20 368
- Dividende à payer exercice 2013	9 433	21 323	21 323
- Dividende à payer exercice 2014	15 641	-	28 102
- CMF à payer	7 651	10 746	8 603
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	57 711	67 662	57 910
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- État taxes à payer	-	1 053	1 138
Total	324 588	340 761	356 365

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 120 126 Dinars au 31/03/2016 contre 155 982 Dinars au 31/03/2015, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Rémunération du gestionnaire	80 084	103 988	385 805
- Rémunération du dépositaire	40 042	51 994	192 902
Total	120 126	155 982	578 707

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 30 599 Dinars au 31/03/2016, contre 37 773 Dinars au 31/03/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	6 216	6 164	25 000
- Redevance CMF	22 623	29 375	108 984
- Autres charges/ Services bancaires	30	88	256
- TCL	1 730	2 146	12 723
Total	30 599	37 773	146 963

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société a été confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,354 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du premier trimestre de l'année 2016 s'élève à 80 084 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d'« Attijari Bank » au titre du premier trimestre de l'année 2016 s'élève à 40 042 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 31/03/2016

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2016	% Actif
<i>Obligations</i>		31 794 140,540	32 492 135,846	33,881%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	1 199 600,000	1 225 894,183	1,278%
AMEN BANK 2011-1 TF	35 000	2 100 000,000	2 152 080,000	2,244%
ATTIJARI BANK SUB 2015 CAT A	10 000	1 000 000,000	1 024 909,290	1,069%
ATTIJARI LEASING 2011	25 000	500 000,000	505 180,328	0,527%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	2 000 000,000	2 117 639,344	2,208%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	308 000,000	326 116,459	0,340%
ATTIJARI LEASING 2015-2	30 000	3 000 000,000	3 049 481,967	3,180%
EMPRUNT NATIONAL 2014	20 000	2 000 000,000	2 079 888,219	2,169%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	3 500	33 425,000	34 822,086	0,036%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	100	955,000	994,917	0,001%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	100	958,300	997,884	0,001%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	8	76,664	79,830	0,000%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	9	86,247	89,810	0,000%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	5	48,005	49,937	0,000%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	344	3 305,840	3 440,932	0,004%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	373	3 584,530	3 731,010	0,004%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	319	3 065,590	3 190,863	0,003%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	409	3 930,490	4 091,107	0,004%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	150	1 440,000	1 498,320	0,002%
EMPRUNT NATIONAL 2014/CAT A	751	7 209,600	7 492,715	0,008%
MEUBLATEX 2008 TR G /ATB	10 000	200 000,000	205 122,623	0,214%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B /BT	2 000	80 000,000	83 210,492	0,087%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C /BTL	1 000	40 000,000	41 605,245	0,043%
MODERN LEASING 2012	5 000	400 000,000	402 443,716	0,420%

STB 2008/2	8 000	450 000,000	452 749,180	0,472%
T.LEASING 2012-1 CAT A FIXE	10 000	400 000,000	416 561,311	0,434%
UIB 2009/1	20 000	800 000,000	823 868,853	0,859%
UIB 2011-1 CATEGORIE A	7 500	600 000,000	618 094,426	0,645%
AMEN BANK 2006	5 000	50 000,000	50 360,560	0,053%
AMEN BANK 2006	10 000	100 000,000	100 721,119	0,105%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	1 999 575,274	2 049 377,060	2,137%
ATB SUBORDONNE 2009 TRA LA2	25 000	1 250 000,000	1 296 129,563	1,352%
ATL 2010/2 TR AFC	20 000	800 000,000	808 539,494	0,843%
ATL 2010/2 TR BNAC	15 000	600 000,000	606 404,620	0,632%
ATTIJARI LEASING 2012-2	17 700	708 000,000	717 841,641	0,749%
ATTIJARI LEASING 2013-1	15 000	900 000,000	916 474,302	0,956%
ATTIJARI LEASING 2013-1	5 000	300 000,000	305 491,434	0,319%
BH 2009	50 000	3 460 000,000	3 497 970,184	3,647%
BTE 2010 -CATEGORIE A	10 000	500 000,000	511 090,992	0,533%
BTK 2009	5 000	200 000,000	200 753,307	0,209%
CIL 2014/2	1 761	140 880,000	142 354,390	0,148%
EMPRUNT OBLIGATAIRE "CHO 2009"/BIAT	6 000	300 000,000	304 662,585	0,318%
HL 2015-01	5 000	500 000,000	528 912,021	0,552%
STB 2010/1 CATEGORIE A	100 000	4 000 000,000	4 003 882,082	4,175%
T.LEASING 2012-2 CATA_V	10 000	400 000,000	404 036,247	0,421%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	450 000,000	461 809,198	0,482%

BTA		30 981 510,247	32 045 841,095	33,415%
BTA6%AVRIL2024	8 500	8 185 500,000	8 623 564,557	8,992%
BTA6%AVRIL2024	5 000	4 815 000,000	5 071 317,484	5,288%
BTA6.9% MAI2022	4 000	4 320 000,000	4 346 730,066	4,532%
BTA6.9% MAI2022	2 860	3 033 030,000	3 099 671,391	3,232%
BTA6.9% MAI2022	4 910	5 070 040,247	5 274 289,889	5,500%
BTA6.9% MAI2022	300	307 890,000	322 187,961	0,336%
BTA5.75%JANVIER2021	900	893 700,000	902 936,259	0,942%

BTA5.75%JANVIER2021	2 000	1 963 000,000	1 983 080,893	2,068%
BTA5.75%JANVIER2021	2 000	1 963 200,000	1 983 196,347	2,068%
BTA6.75%JUILLET2017	250	256 750,000	261 353,529	0,273%
BTA6.75%JUILLET2017	120	122 400,000	125 303,096	0,131%
BTA6.75%JUILLET2017	50	51 000,000	52 209,623	0,054%

OPCVM		4 333 147,457	4 417 443,350	4,606%
--------------	--	----------------------	----------------------	---------------

FIDELITY OBLIGATION SICAV	19 300	2 006 277,807	2 054 407,800	2,142%
SANADAT SICAV	9 699	1 045 981,619	1 064 707,725	1,110%
TUNISO EMIRATIE SICAV	12 325	1 280 888,031	1 298 327,825	1,354%

Certificats de Dépôt		15 846 437,767	15 951 389,354	16,633%
-----------------------------	--	-----------------------	-----------------------	----------------

CD18/02/16_90J_0.5MD_CIL	1	492 927,308	496 275,014	0,517%
CD05/01/16_90J_3MD_HL	1	2 955 828,221	2 998 500,937	3,127%
CD02/12/15_180J_2MD_ML	1	1 941 425,819	1 980 316,283	2,065%
CD24/02/16_90J_2.5MD_ML	1	2 464 636,542	2 479 022,363	2,585%
CD23/03/16_10J_3MD /ATTIJARI BANK	1	2 996 857,454	2 999 685,375	3,128%
CD24/03/16_10J_0.5MD /ATTIJARI BANK	1	499 476,242	499 895,138	0,521%
CD25/03/16_10J_1.5MD /ATTIJARI BANK	1	1 498 428,727	1 499 528,185	1,564%
CD26/03/16_10J_1.5MD /ATTIJARI BANK	1	1 498 428,727	1 499 370,997	1,563%
CD27/03/16_10J_0.5MD /ATTIJARI BANK	1	499 476,242	499 737,949	0,521%
CD31/03/16_10J_1MD /ATTIJARI BANK	1	998 952,485	999 057,113	1,042%

Dépôt à terme		10 000 000,000	10 038 679,232	10,468%
----------------------	--	-----------------------	-----------------------	----------------

DAT06/01/16_3MD_90J	1	3 000 000,000	3 033 532,931	3,163%
DAT17/03/16_2MD_90J	1	2 000 000,000	2 003 859,726	2,089%
DAT30/03/16_5MD_90J	1	5 000 000,000	5 001 286,575	5,215%

Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		92 955 236,011	94 945 488,877	99,00%
---	--	-----------------------	-----------------------	---------------