



Bulletin Officiel

N° 4914 Lundi 10 Août 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

AVIS DU CMF

AGREMENT D'AJOUT D'UN DISTRIBUTEUR

MAC EPARGNANT FCP 2

COMMUNIQUE

STB 3

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

GIF FILTER 4

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

FCP FINA 60 5

ERRATUM

BANQUE DE L'HABITAT – BH - 5

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

BFPME 6

EL FOULEDH 7

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELLE

STB 8-12

COURBE DES TAUX 13VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 14-15

ANNEXE I

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

ANNEXE II

CAP OBLIG SICAV : SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

ANNEXE III

SICAV SECURITY : SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

AVIS DU CMF

AGREMENT D'AJOUT D'UN DISTRIBUTEUR

MAC EPARGNANT FCP

Fonds Commun de Placement

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

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

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

COMMUNIQUE

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE -STB-

Siège social : Rue Hédi Nouira -1001 Tunis-

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

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

AVIS DES SOCIETES

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

LA GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION -GIF FILTER SA-

Siège Social : GP1 Km 35 Grombalia 8030

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

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

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

Modalité de l'augmentation :

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

Jouissance des actions nouvelles gratuites :

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

Cotation en bourse :

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

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

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

Prise en charge par TUNISIE CLEARING :

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

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

FCP FINA 60

Fonds Commun de Placement en état de liquidation

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

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

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

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

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

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

2015 - AS - 2923

ERRATUM

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

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

2015 - AS - 2907

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE

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

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

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

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

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

بلاغ الشركات

استدعاء للجلسة العامة العادية

الشركة التونسية لصناعة الحديد
الفلولاذ

مقرها الاجتماعي : المعمل - طريق تونس كلم 3 - 7050 منزل بورقيبة

يتشرف رئيس مجلس إدارة الشركة التونسية لصناعة الحديد "الفلولاذ" شركة حفيّة الاسم رأس مالها 520 339 53 ديناراً، باستدعاء السادة المساهمين في الشركة لحضور اجتماع الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الأربعاء 12 أوت 2015 على الساعة التاسعة والنصف صباحاً بتزل المرادي أفريكا شارع الحبيب بورقيبة، تونس و ذلك قصد المداولة في جدول الأعمال التالي :

1. تلاوة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية 2014 و المصادقة عليه،
 2. تلاوة التقرير العام و التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2014،
 3. المصادقة على القوائم المالية لسنة 2014 و إبراء ذمّة أعضاء مجلس الإدارة،
 4. تخصيص نتائج السنة المالية 2014،
 5. إسناد أعضاء مجلس الإدارة منحة حضور بعنوان سنة 2014،
 6. المصادقة على تعيين متصرفين ،
- و ليكن في علم السادة المساهمين أنّه بإمكانهم الإطلاع بالمقرّ الاجتماعي للشركة (المصنع) ابتداء من صدور هذا الإعلان بالرائد الرسمي على الوثائق التالية :
● القانون الأساسي للشركة
● القوائم المالية لسنة 2014
● قائمة المساهمين في الشركة
● مشروع اللوائح التي ستعرض على الجلسة العامة.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE - STB-**

Siège Social :Rue Hédi NOUIRA - Tunis

La Société Tunisienne de Banque publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2015.

	DU 01/04/2015 AU 30/06/2015	DU 01/04/2014 AU 30/06/2014	AU 30/06/2015	AU 30/06/2014	VAR %	AU 31/12/2014
1- Produits d'exploitation bancaires	131 829 957	127 015 084	254 751 133	245 295 226	3.85%	499 697 471
- Intérêts	100 840 876	97 791 809	200 188 632	193 897 260	3.24%	394 528 525
- Commissions en produits	13 694 872	16 737 155	26 699 045	31 592 495	-15.49%	60 246 241
- Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	17 294 209	12 486 120	27 863 456	19 805 471	40.69%	44 922 705
2- Charges d'exploitation bancaires	60 392 011	57 907 723	119 923 389	113 628 025	5.54%	237 354 465
- Intérêts encourus	59 301 512	56 743 946	117 843 048	111 464 714	5.72%	232 377 053
- Commissions encourues	1 090 499	1 163 777	2 080 341	2 163 311	-3.84%	4 977 412
3- Produit net bancaire	71 437 946	69 107 361	134 827 744	131 667 201	2.40%	262 343 006
4- Autres produits d'exploitation	1 465 932	1 118 880	2 930 862	2 373 790	23.47%	5 418 563
5- Charges opératoires	31 652 871	32 670 629	65 263 975	65 507 276	-0.37%	135 158 265
- Frais de personnel	26 086 329	27 905 694	53 710 785	55 500 379	-3.22%	107 998 574
- Charges générales d'exploitation	5 566 542	4 764 935	11 553 190	10 006 897	15.45%	27 159 691
6- Structure du portefeuille			815 382 373	650 097 442	25.42%	707 733 015
- Portefeuille -titres commercial			499 661 733	315 802 376	58.22%	395 173 377
- Portefeuille -titres d'investissement			315 720 640	334 295 066	-5.56%	312 559 638
7- Encours des crédits (1)			5 491 681 718	5 560 162 944	-1.23%	5 610 820 471
8- Encours des dépôts , dont			5 422 208 537	5 212 823 409	2.70%	5 331 977 929
- Dépôts à vue			2 073 689 651	1 938 047 638	7.00%	1 989 160 890
- Dépôts d'épargne			2 148 102 653	2 050 194 686	4.78%	2 115 957 824
9- Emprunts et ressources spéciales			458 022 315	486 985 593	-5.95%	490 967 824
10- Capitaux propres (2)			-91 976 505	-113 568 274	19.01%	-113 327 258

- Suite -

BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS ARRETES AU 30/06/2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE

Les indicateurs d'activité trimestriels de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 juin 2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. Principes comptables appliqués

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1 Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les revenus sont pris en compte en résultat de l'exercice à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés dans un compte de bilan « Agios réservés ».

Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte ».

2.2. Règles de classification et de constatation des revenus du portefeuille titres

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Le portefeuille d'investissement est composé de :

- Titres de participation : Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque. Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus. Les plus values ne sont comptabilisées qu'au moment de la cession. Les dividendes sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée. Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêt des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées.
- Titres d'investissement : Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances. Les revenus des titres à revenu fixe (obligations) sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial est composé de :

- Titres de transaction : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).

- Suite -

- Titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.
Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.
La prime sur titres de placement soit la différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

2.3. Règles de prise en compte des charges sur les dépôts de la clientèle et des ressources d'emprunts.

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

2.4. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel des billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellé en monnaies étrangères font l'objet d'une réévaluation au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est comptabilisé dans un compte de bilan « Ecart de conversion ».

- Suite -

FAITS SAILLANTS AU 30 JUIN 2015

Au terme du premier semestre 2015, les indicateurs d'activité et de performance de la Société Tunisienne de Banque ont évolué comme suit :

1) Les dépôts de la clientèle ont enregistré une progression de 209,4 MD ou 4% entre juin 2014 et juin 2015 se détaillant comme suit :

- Dépôts à vue : +135,6 millions de dinars ou 7,0% pour s'établir à 2.073,7 millions de dinars et représenter 38,2% de l'ensemble des dépôts à fin juin 2015 contre 1.938,1 millions de dinars ou une part de 37,2% à fin juin 2014
- Dépôts d'épargne : +97,9 millions de dinars ou 4,8% pour atteindre 2.148,1 millions de dinars ou une part de 39,6% contre 2.050,2 millions de dinars ou une part de 39,3% une année auparavant.
- Dépôts à terme : +49,7 millions de dinars ou 4,9% qui se sont établis à 1.062,2 millions de dinars et ont représenté une part de 19,6% à fin juin 2015 (1.012,5 MD et 19,4% en juin 2014)

2) Les ressources d'emprunt se sont élevées à 458,0 millions de dinars à fin juin 2015, en repli de 29,0 millions de dinars par rapport à leur niveau à fin juin 2014. Cette baisse correspond au règlement d'échéances sur les emprunts obligataires et privés et se détaille comme suit :

- emprunts obligataires et privés : -34,5 millions de dinars ou -11,8%
- ressources spéciales : +5,5 millions de dinars ou +2,8%

3) Les crédits nets à la clientèle (hormis la dotation aux provisions relative au deuxième trimestre 2015) ont baissé de 68,5 millions de dinars ou -1,2% pour s'établir à 5.491,7 millions de dinars au terme du premier semestre 2015 contre 5.560,2 millions de dinars une année auparavant.

4) Le portefeuille titres commercial a atteint un encours de 499,7 millions de dinars, en progression de 183,9 millions de dinars ou 58,2% par rapport à son niveau enregistré à fin juin 2014 (315,8 millions de dinars).

5) Le portefeuille titres d'investissement a enregistré une baisse de 18,6 millions de dinars ou -5,6% pour s'établir à 315,7 millions de dinars à fin juin 2015.

6) Le produit net bancaire s'est amélioré de 3,2 millions de dinars ou +2,4% comparativement à fin juin 2014 pour se situer à 134,8 MD. Cette situation résulte d'une évolution plus importante des produits d'exploitation bancaire par rapport à celle des charges d'exploitation bancaire:

- Suite -

- **Produits d'exploitation bancaire :** +9,5 millions de dinars ou 3,85% passant de 245,3 millions de dinars à fin juin 2014 à 254,8 millions de dinars à fin juin 2015.
- **Charges d'exploitation bancaire :** +6,3 millions de dinars ou 5,5%, lesquelles se sont établies à 119,9 millions de dinars à fin juin 2015 contre 113,6 millions de dinars au terme de la même période de l'exercice précédent.

- 1) **Les charges opératoires** demeurent maîtrisées accusant une légère baisse de 0,2 millions de dinars ou -0,4% et se sont établies à 65,3 millions de dinars à fin juin 2015.
- 2) **Le coefficient d'exploitation** s'est amélioré de 1,4 point de pourcentage pour atteindre 48,4% au terme du premier semestre 2015 (49,8% en juin 2014)

AVIS

COURBE DES TAUX DU 10 AOÛT 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (ped de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,846%		
TN0008003006	BTC 52 SEMAINES 01/09/2015		4,864%	
TN0008003022	BTC 52 SEMAINES 29/09/2015		4,888%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,899%	999,998
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		4,911%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		4,935%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		4,959%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016		4,988%	
TN0008003071	BTC 52 SEMAINES 16/02/2016		5,006%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,026%	1 000,946
TN0008003089	BTC 52 SEMAINES 15/03/2016		5,030%	
TN0008003097	BTC 52 SEMAINES 12/04/2016		5,053%	
TN0008003113	BTC 52 SEMAINES 14/06/2016		5,106%	
TN0008003121	BTC 52 SEMAINES 12/07/2016	5,130%		
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,292%	941,326
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,402%	997,768
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,777%	1 017,076
TN0008000341	BTA 4 ans " 5.3% janvier 2018"	6,111%		981,757
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,220%	979,571
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,244%	817,003
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,281%	975,197
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,417%	964,591
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,516%	956,213
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,553%		964,801
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,579%	1 016,630
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,584%	946,123
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,617%		959,805

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	156,210		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	105,245		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,814		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	101,241		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,423		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,208		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	51,869		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	157,937		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	571,853		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	125,595		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	135,170		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	131,148		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	119,382		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	102,853		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	143,860		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	95,039		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	102,030		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	120,632		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	117,708		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	84,835		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	105,740		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	95,660		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 487,591		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 420,784		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	113,897		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	110,457		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	137,585		
28	FCP FINA 60 *	FINACORP	28/03/08	1 207,035	En liquidation		
29	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	140,705		
30	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,048		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 285,292		
32	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	5 143,759		
33	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,377		
34	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,079		
35	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,102		
36	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,027		
37	FCP HAYETT PLENTUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,033		
38	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,040		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
39	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	106,847
40	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	102,397
41	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	104,234
42	ATTIARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	100,850
43	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	102,335
44	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	105,703
45	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	102,731
46	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	101,231
47	MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	103,710
48	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	100,608
49	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	102,698
50	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	102,030
51	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	105,011
52	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	103,885
53	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	102,159
54	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	101,124
55	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	103,313
56	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	101,102
57	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	102,379
58	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	103,550
59	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	101,071
60	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	101,855
61	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	103,604
62	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	101,024

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
63	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,407	10,410
64	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	101,944	101,976
65	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	102,181	102,216
66	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	101,617	101,638
67	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	9,999	10,002
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
68	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	100,119	100,192
69	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	63,782	63,780
70	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	150,243	149,814
71	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 532,791	1 529,065
72	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	111,930	111,731
73	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	110,826	110,509
74	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	91,525	91,549
75	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	17,169	17,129
76	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	277,195	275,974
77	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	31,446	31,504
78	STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 419,711	2 429,306
79	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	71,753	71,862
80	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	54,880	55,029
81	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	15/05/15	0,692	100,944	95,476	95,541
82	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	101,998	102,074
83	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	88,504	88,431
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
84	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,307	11,312
85	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	12,485	12,485
86	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	15,968	15,943
87	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	15,402	15,384
88	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	13,480	13,422
89	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,892	11,861
90	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,689	10,687
91	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,602	10,600
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	136,521	136,628
93	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	130,970	131,085
94	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	29/05/15	0,173	11,080	9,950	9,928
95	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	102,023	101,965
96	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	20,222	20,173
97	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	82,602	82,234
98	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	86,901	86,403
99	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,864	96,137
100	FCP GENERAL DYNAMIQUE **	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
101	FCP AL BARAKA **	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
102	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	95,999	95,841
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	106,358	107,149
104	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	103,326	104,193
105	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	140,044	139,020
106	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	9,546	9,769
107	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	115,549	115,074
108	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	117,332	117,425
109	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	105,230	105,246
110	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	103,473	103,384
111	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	187,393	187,783
112	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	172,218	172,369
113	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	148,002	148,560
114	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	13 429,282	13 467,281
115	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	19,627	19,709
116	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	137,879	139,905
117	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	103,931	103,613
118	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En liquidation	En liquidation
119	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	116,013	115,853
120	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 585,412	8 739,773
121	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,835	8,861
122	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	98,399	100,380
123	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	1011,176	1017,120
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	105,267	105,199
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,818	8,906
126	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	97,485	99,780

* En liquidation pour expiration de la durée de vie

** FCP en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
4^{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 « Universal Auto Distributors Holding » et l'ouverture au public de FCP SMART EQUITY 2, du « FCPR MCP ImmoFund », des fonds d'amorçage « Social Business » et « CAPITALease Seed Fund 2 », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE

I-1 Marché Principal

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 238 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud)	95, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 849 400
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
30. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis	71 845 530

31. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244
32. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
33.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 766 900
43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
45. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
51. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage	70 837 000
53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
54. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiâf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073	71 904 911
59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
60.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
61. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
62. Tunisie Profilés Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
64. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7.SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459
8.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
9.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
10.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
11.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
12.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Alubaf International Bank –AIB -	Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis-	70 015 600
2. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
3. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
4. Amen Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420

22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis	71 948 354
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
33. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
34. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
35. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
36. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
37. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{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 Company »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
46. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
48. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
49. Société de Promotion Economique de Bizerte "PROMEKO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
51. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	71 718 332
53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
54. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
55. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE-	
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM »	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	
58. Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel "	Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355

59.Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
60.Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
64.Société Hôtelière El Kantaoui "Palm Marina"	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
65.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
66.Société Hôtelière Mouradi Golf	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
67.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
69.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
70.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
71.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
72.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
73. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
74.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
75.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
76.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
77.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
78. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
79.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
80. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
81.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
82.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
83.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
84.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
85.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
86.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
90.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
91.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
94.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
95.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	

97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
99.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
100. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir	71 950 100
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH EQUITY FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama-Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
10	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	ATTIJARI FCP HARMONIE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
14	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
15	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
16	ATTIJARI VALEURS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
17	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis

20	CEA ISLAMIC FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL BARAKA (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP BIAT- CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
32	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
33	FCP BIAT- EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT- PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis
36	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
37	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
38	FCP FINA 60 (1)	MIXTE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere Les Berges du Lac -1053 Tunis
39	FCP GENERAL DYNAMIQUE (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
40	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
47	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
48	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis

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

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

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

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

(2) FCP en liquidation anticipée

(3) Initialement dénommé SIFIB-BH

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{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, 4 ^{ème} 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	13 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCPR MAX-JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
26	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
27	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
29	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	87, avenue Jugurtha, Mutuelleville, 1083 - Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR Tunis Information Technology Fund II	IMBANK PRIVATE EQUITY	87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis
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

* 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.

CAP OBLIG SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30-06-2015

En notre qualité de commissaire aux comptes de CAP OBLIG SICAV et en exécution de la mission prévue par l'article 8 du code des organismes de placement collectif tel que promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels arrêtés au 30-06-2015 et aux vérifications spécifiques en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter de façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30-06-2015, tels qu'annexés au présent avis.

Tunis, le 27 Juillet 2015

Le commissaire aux comptes :

**AMC Ernst & Young
Fehmi LAOURINE**

CAP OBLIG SICAV
BILAN ARRETE au 30-06-2015
(exprimé en dinar Tunisien)

		<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIF</u>				
AC1 - Portefeuille titres	3.1	21 781 745	24 111 292	21 503 534
Actions, valeurs assimilées et droits attachés		1 604 058	1 478 841	1 332 016
Obligations et valeurs assimilées		20 177 687	22 575 461	20 142 786
Autres valeurs		-	56 990	28 732
AC2 - Placements monétaires et disponibilités		10 481 413	6 130 224	6 286 925
Placements monétaires	3.3	7 011 385	4 012 575	6 001 348
Disponibilités		3 470 028	2 117 649	285 577
AC4 - Autres actifs	3.5	38	-	-
Total Actif		32 263 196	30 241 516	27 790 459
<u>PASSIF</u>				
PA1 - Opérateurs créditeurs	3.6	24 929	20 773	24 119
PA2 - Autres créditeurs divers	3.7	6 908	5 545	6 917
Total Passif		31 837	26 318	31 036
<u>ACTIF NET</u>				
CP1 - Capital	3.8	31 584 665	29 578 768	26 729 131
CP2 - Sommes distribuables		646 694	636 430	1 030 292
Sommes distribuables des exercices antérieurs		159	71	64
Sommes distribuables de la période		646 535	636 359	1 030 228
Actif Net		32 231 359	30 215 198	27 759 423
Total Passif et Actif Net		32 263 196	30 241 516	27 790 459

CAP OBLIG SICAV
ETAT DE RESULTAT
Période du 01-01-2015 au 30-06-2015
(exprimé en dinar Tunisien)

			Période du 01-04-15 au 30-06-15	Période du 01-01-15 au 30-06-15	Période du 01-04-14 au 30-06-14	Période du 01-01-14 au 30-06-14	Exercice clos le 31-12-14
PR1	Revenus du portefeuille titres	3.2	305 519	566 547	320 851	571 184	1 007 433
	Dividendes		38 014	38 014	45 714	45 714	45 714
	Revenus des obligations et valeurs assimilées		267 412	528 176	274 395	523 612	958 846
	Revenus des autres valeurs		93	357	742	1 858	2 873
PR2	Revenus des placements monétaires	3.4	126 053	261 084	43 173	92 777	389 142
	TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		431 572	827 631	364 024	663 961	1 396 575
CH1	Charges de gestion des placements	3.9	(73 809)	(148 213)	(59 182)	(114 039)	(265 979)
	REVENUS NETS DES PLACEMENTS		357 763	679 418	304 842	549 922	1 130 596
CH2	Autres charges	3.10	(9 469)	(18 906)	(7 575)	(14 522)	(33 737)
	RESULTAT D'EXPLOITATION		348 294	660 512	297 267	535 400	1 096 859
PR4	Régularisation du résultat d'exploitation		41 480	(13 977)	95 036	100 959	(66 631)
	SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		389 774	646 535	392 303	636 359	1 030 228
PR4	Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(41 480)	13 977	(95 036)	(100 959)	66 631
	Variation des plus ou moins values potentielles sur titres		(7 886)	(14 047)	(29 470)	(18 743)	8 039
	Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres		(20 031)	19	(4 303)	(4 303)	7 527
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		320 377	646 484	263 494	512 354	1 112 425

CAP OBLIG SICAV
ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 01-01-2015 au 30-06-2015
(exprimé en dinar Tunisien)

	Période du 01-04-15 au 30-06-15	Période du 01-01-15 au 30-06-15	Période du 01-04-14 au 30-06-14	Période du 01-01-14 au 30-06-14	Exercice clos le 31-12-14
AN1	<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitations</u>				
	320 377	646 484	263 494	512 354	1 112 425
	348 294	660 512	297 267	535 400	1 096 859
	(7 886)	(14 047)	(29 470)	(18 743)	8 039
	(20 031)	19	(4 303)	(4 303)	7 527
AN2	<u>Distribution de dividendes</u>				
	(1 171 962)	(1 171 962)	(966 930)	(966 930)	(966 930)
AN3	<u>Transactions sur le capital</u>				
	5 041 663	4 997 414	5 048 841	6 399 939	3 344 093
	a / Souscriptions				
	25 093 642	48 194 526	13 260 814	20 612 942	74 483 591
	24 312 569	46 472 893	12 859 057	19 887 902	72 188 606
	(5 002)	(1 252)	(7 339)	(5 292)	(18 447)
	786 075	1 722 885	409 096	730 332	2 313 432
	b / Rachats				
	(20 051 979)	(43 197 112)	(8 211 973)	(14 213 003)	(71 139 498)
	(19 454 870)	(41 602 053)	(7 907 062)	(13 641 398)	(68 825 365)
	6 163	(26)	2 451	647	8 817
	(603 272)	(1 595 033)	(307 362)	(572 252)	(2 322 950)
	4 190 078	4 471 936	4 345 405	5 945 363	3 489 588
AN4	<u>Actif net</u>				
	28 041 281	27 759 423	25 869 793	24 269 835	24 269 835
	32 231 359	32 231 359	30 215 198	30 215 198	27 759 423
AN5	<u>Nombre d'actions</u>				
	266 597	266 466	245 838	232 930	232 930
	315 024	315 024	295 216	295 216	266 466
	102,314	102,314	102,349	102,349	104,176
AN6	<u>Taux de rendement annualisé (%)</u>				
	3,81%	3,88%	3,90%	3,99%	3,73%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

TRIMESTRIELS AU 30-06-2015

(exprimés en dinar Tunisien)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30-06-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2- 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 attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

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

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

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

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

2.2- Evaluation des placements

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

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 majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

Les placements en titres OPCVM 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, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture.

2.3- Cession des placements

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

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

3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Note sur le portefeuille titres

Le portefeuille-titres est composé au 30-06-2015 de titres OPCVM, d'obligations et de bons de trésor assimilables.

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2015 à 21 781 745 DT et se répartit comme suit :

Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2015	% de l'actif net
<u>Titre OPCVM</u>	15 078	1 600 599	1 604 058	4,98%
SANADETT SICAV	15 078	1 600 599	1 604 058	4,98%
<u>Obligations et valeurs assimilées</u>	234 000	19 659 054	20 177 687	62,60%
Emprunts d'Etat	22 000	3 920 104	3 950 301	12,26%
BTA MARS 2019 5,5%	1 985	1 905 501	1 932 302	6,00%
BTA MARS 2019* 5,5%	15	14 603	14 655	0,05%
EMP NAT 2014 Cat C	20 000	2 000 000	2 003 344	6,22%
Emprunts de sociétés	212 000	15 738 950	16 227 386	50,35%
AIL 2014-1	10 000	1 000 000	1 053 600	3,27%
ATB 2007-1	3 000	150 000	150 744	0,47%
ATL 2010/1	10 000	200 000	207 504	0,64%
ATL 2010/2	5 000	300 000	306 620	0,95%
ATL 2013/2	8 000	800 000	828 787	2,57%
ATL 2014/1	5 000	400 000	406 764	1,26%
Attij leasing 2014	10 000	1 000 000	1 030 736	3,20%
BTE 2010	2 000	120 000	124 205	0,39%
BTK 2012/1	15 000	1 071 450	1 105 182	3,43%
CIL 2010/1	9 000	180 000	186 963	0,58%
CIL 2010/2	2 000	40 000	41 131	0,13%
CIL 2012/1	2 500	100 000	101 220	0,31%
CIL 2012/2	5 000	300 000	305 512	0,95%
CIL 2013/1	2 000	200 000	206 579	0,64%
CIL 2014/1	10 000	1 000 000	1 055 392	3,27%
CIL 2014/2	7 000	700 000	717 724	2,23%
EWL 2010	20 000	400 000	408 224	1,27%
HL 2010/2	2 000	40 000	41 037	0,13%
HL 2014/1	15 000	1 500 000	1 561 368	4,84%
HL 2015/1	5 000	500 000	505 216	1,57%
Modern Leasing 2012	5 000	500 000	509 472	1,58%
SIHM2008	3 000	60 000	62 458	0,19%
TL 2012-2	7 000	420 000	429 682	1,33%
TL 2014/1	10 000	1 000 000	1 010 280	3,13%
TL 2014/2	13 000	1 300 000	1 344 002	4,17%
Tun Factor 2014-1	15 000	1 500 000	1 541 724	4,78%
UIB 2009/1	2 500	187 500	195 890	0,61%
UIB 2011-1	1 000	70 000	72 783	0,23%
Unifactor 2013	5 000	400 000	415 956	1,29%
UIB 2015	3 000	300 000	300 631	0,93%
Total	249 078	21 259 653	21 781 745	67,58%

Le détail des mouvements intervenus au niveau du portefeuille titres au cours du 2^{ème} trimestre 2015 est le suivant :

Désignation du titre	Coût d'acquisition au 31-03-2015	Acquisition	Remboursement ou cession	Coût d'acquisition des titres cédés	Plus ou moins values réalisées	Coût d'acquisition au 30-06-2015
Titres OPCVM	1 384 854	2 601 596	2 365 549	2 385 851	(20 302)	1 600 599
SANADET SICAV	1 384 854	2 601 596	2 365 549	2 385 851	(20 302)	1 600 599
Obligations et valeurs assimilées	2 148 650	314 603	93 420	14 399	271	2 370 104
Emprunts de sociétés	228 750	300 000	78 750	-	-	450 000
ATB 2007-1	168 750	-	18 750	-	-	150 000
HL 2010/1	60 000	-	60 000	-	-	-
UIB 2015	-	300 000	-	-	-	300 000
Emprunts d'Etat	1 919 900	14 603	14 670	14 399	271	1 920 104
BTA MARS 2019 5,5%	1 919 900	-	14 670	14 399	271	1 905 501
BTA MARS 2019* 5,5%	-	14 603	-	-	-	14 603
FCC	16 334	-	16 334	-	-	-
FCCBIAT-CREDIMMO2P2	16 334	-	16 334	-	-	-
Total	3 549 838	2 916 199	2 475 303	2 400 250	(20 031)	3 970 703

3.2- Note sur les revenus du portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres (des intérêts courus et/ou échus) pour la période allant du 01-04-2015 au 30-06-2015 totalisent 305 519 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Revenus des obligations de sociétés	220 290	434 301	113 855	211 388	539 267
Revenus des Emprunts d'Etat	47 122	93 875	160 540	312 224	419 579
Revenus des FCC	93	357	742	1 858	2 873
Revenus des actions	38 014	38 014	45 714	45 714	45 714
Total	305 519	566 547	320 851	571 184	1 007 433

3.3- Note sur les placements monétaires

Les placements monétaires s'élèvent au 30-06-2015 à 7 011 385 DT contre 6 700 020 DT au 31-03-2015.

Le détail des placements monétaires à la date du 30-06-2015 est présenté au niveau du tableau suivant :

Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2015	% actif net
Placement à terme	3 000 000	3 034 119	9,41%
PLT020915 6,35% BTK	1 000 000	1 003 758	3,11%
PLT021115 6,55% BTK	1 000 000	1 008 040	3,13%
PLT290715 6,7% BTK	1 000 000	1 022 321	3,17%
Cetificats de depots	2 996 970	2 997 273	9,30%
ATB 8_CD_6_10/07/2015	2 996 970	2 997 273	9,30%
Bons de Trésor court terme	949 740	979 993	3,04%
BTC 290915504	949 740	979 993	3,04%
TOTAL	6 946 710	7 011 385	21,75%

3.4- Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 126 053 DT pour la période allant du 01-04-2015 au 30-06-2015 et représentent le montant des intérêts courus et/ou échus sur les placements à terme, bons du trésor à court terme et certificats de dépôt au titre du deuxième trimestre 2015.

Le détail de ces revenus se présente comme suit :

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Revenus des placements à terme	45 509	90 580	26 915	45 202	157 348
Revenus des Bons de trésor court terme	9 816	19 288	-	-	10 965
Revenus des certificats de dépôts	70 728	151 216	16 258	47 575	220 829
Total	126 053	261 084	43 173	92 777	389 142

3.5- Note sur les autres actifs

Les autres actifs s'élèvent au 30-06-2015 à 38 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Valeur au 30-06-2015	Valeur au 30-06-2014	Valeur au 31-12-2014
Retenue à la source Bon de Trésor	38	-	-

3.6- Note sur les opérateurs créditeurs

Ce poste comprend la somme due par CAP OBLIG SICAV au gestionnaire COFIB CAPITAL FINANCES. Elle s'élève à 24 929 DT au 30-06-2015 contre 20 773 DT au 30-06-2014.

3.7- Note sur les autres créditeurs divers

Ce poste comprend les sommes dues au titre de la redevance du CMF, la TCL et la retenue à la source. Le détail de ce poste est le suivant :

Désignation	Valeur au 30-06-2015	Valeur au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
TCL	440	270	326
Retenue à la source	3 651	2 928	3 816
Redevance CMF	2 817	2 347	2 775
Total	6 908	5 545	6 917

3.8- Note sur le capital

La variation de l'Actif Net de la période s'élève à 4 190 078 DT et se détaille comme suit:

Variation de la part Capital	4 830 943
Variation de la part Revenu	(640 865)
Variation de l'Actif Net	4 190 078

Les mouvements sur le capital au cours du 2^{ème} trimestre 2015 se détaillent comme suit :

Capital au 01-04-2015

Montant:	26 753 722
Nombre de titres:	266 597
Nombre d'actionnaires :	582

Souscriptions réalisées

Montant:	24 312 569
Nombre de titres émis:	242 375
Nombre d'actionnaires nouveaux :	139

Rachats effectués

Montant:	(19 454 870)
Nombre de titres rachetés:	193 948
Nombre d'actionnaires sortant:	147

Capital au 30-06-2015

Montant:	31 611 421 (*)
Nombre de titres:	315 024
Nombre d'actionnaires :	574

(*) Il s'agit de la valeur du capital évalué sur la base de la part capital au 01-04-2015. La valeur du capital en fin de la période est déterminée en ajoutant les sommes non distribuables de la période (du 01-04-2015 au 30-06-2015).

Ainsi la valeur du capital en fin de la période est déterminée comme suit:

Capital sur la base part de capital de début de période	31 611 421
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(7 886)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(20 031)
Régularisation des sommes non distribuables de la période	1 161
Capital au 30-06-2015	31 584 665

3.9- Note sur les charges de gestion des placements

Ce poste enregistre la rémunération du gestionnaire. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Exercice clos le 31-12-2014
	du 01-04-2015 au 30-06-2015	du 01-01-2015 au 30-06-2015	du 01-04-2014 au 30-06-2014	du 01-01-2014 au 30-06-2014	
Rémunération du gestionnaire	73 809	148 213	59 182	114 039	265 979
Total	73 809	148 213	59 182	114 039	265 979

La convention de gestion, conclue entre CAP OBLIG SICAV et COFIB CAPITAL FINANCES, prévoit le paiement d'une commission de gestion de 0,75% hors taxes calculée quotidiennement, sur la base de l'actif net, et payé mensuellement. La commission de gestion au titre du deuxième trimestre 2015 s'élève à 73 809 DT TTC.

Par ailleurs, il est à noter que la rémunération du dépositaire est à la charge du gestionnaire « COFIB CAPITAL FINANCES ».

3.10- Note sur les autres charges

Ce poste enregistre les charges relatives à la redevance versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net ainsi que celle relative à la charge TCL et autres impôts et taxes.

Désignation	Période	Période	Période	Période	Exercice clos le 31-12-2014
	du 01-04-2015 au 30-06-2015	du 01-01-2015 au 30-06-2015	du 01-04-2014 au 30-06-2014	du 01-01-2014 au 30-06-2014	
Redevance CMF	8 339	16 746	6 687	12 885	30 053
TCL	1 130	2160	888	1 637	3 484
Autres impôts et taxes	-	-	-	-	200
Total	9 469	18 906	7 575	14 522	33 737

SICAV SECURITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2015

En notre qualité de commissaire aux comptes de SICAV SECURITY et en exécution de la mission prévue par l'article 8 du code des organismes de placement collectif tel que promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels arrêtés au 30-06-2015 et aux vérifications spécifiques en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Au cours du trimestre, l'actif de SICAV SECURITY a été employé en des liquidités et quasi liquidités à des taux se situant en dépassement de la limite de 20% fixée par le décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 en matière de composition du portefeuille de la Sicav.

En dehors de cette observation, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter de façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30-06-2015, tels qu'annexés au présent avis.

Tunis, le 27 Juillet 2015

Le Commissaire aux Comptes :

AMC Ernst & Young

Fehmi LAOURINE

BILAN ARRETE au 30-06-2015
(exprimé en dinar Tunisien)

		<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIF</u>				
AC1 - Portefeuille titres		863 467	926 694	877 919
Actions, valeurs assimilées et droits attachés	3.1	292 011	263 620	271 123
Obligations et valeurs assimilées	3.2	571 456	663 074	606 796
AC2 - Placements monétaires et disponibilités		235 244	145 876	221 093
Placements monétaires	3.4	220 979	110 544	216 023
Disponibilités		14 265	35 332	5 070
AC3 - Créances d'exploitation		-	520	-
Total Actif		1 098 711	1 073 090	1 099 012
<u>PASSIF</u>				
PA1 - Opérateurs créditeurs	3.6	1 063	1 033	1 111
PA2 - Autres créditeurs divers	3.7	270	262	258
Total Passif		1 333	1 295	1 369
<u>ACTIF NET</u>				
CP1 - Capital	3.8	1 080 470	1 055 041	1 068 574
CP2 - Sommes distribuables		16 908	16 754	29 069
Sommes distribuables des exercices antérieurs		46	36	36
Sommes distribuables de la période		16 862	16 718	29 033
Actif Net		1 097 378	1 071 795	1 097 643
Total Passif et Actif Net		1 098 711	1 073 090	1 099 012

ETAT DE RESULTAT
Période du 01-01-2015 au 30-06-2015

		Période du 01-04-15 au 30-06-15	Période du 01-01-15 au 30-06-15	Période du 01-04-14 au 30-06-14	Période du 01-01-14 au 30-06-14	Exercice clos le 31-12-14	
PR1	Revenus du portefeuille titres	3.3	11 689	18 951	13 004	19 705	35 681
	Dividendes		4 239	4 239	5 923	5 923	6 723
	Revenus des obligations et valeurs assimilées		7 450	14 712	7 081	13 782	28 958
PR2	Revenus des placements monétaires	3.5	2 579	5 045	1 580	3 621	7 368
	TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		14 268	23 996	14 584	23 326	43 049
CH1	Charges de gestion des placements	3.9	(3 268)	(6 490)	(3 120)	(6 203)	(12 626)
	REVENUS NETS DES PLACEMENTS		11 000	17 506	11 464	17 123	30 423
CH2	Autres charges	3.10	(315)	(612)	(303)	(586)	(1 385)
	RESULTAT D'EXPLOITATION		10 685	16 894	11 161	16 537	29 038
PR4	Régularisation du résultat d'exploitation		(15)	(32)	199	181	(5)
	SOMMES DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE		10 670	16 862	11 360	16 718	29 033
PR4	Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		15	32	(199)	(181)	5
	Variation des plus ou moins values potentielles sur titres		11 198	16 297	3 150	8 443	39 670
	Frais de négociation de titres		-	-	(9)	(9)	(145)
	Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres		504	504	1 014	1 014	(8 451)
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		22 387	33 695	15 316	25 985	60 112

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 01-01-2015 au 30-06-2015
(exprimé en dinar Tunisien)

	Période du 01-04-15 au 30-06-15	Période du 01-01-15 au 30-06-15	Période du 01-04-14 au 30-06-14	Période du 01-01-14 au 30-06-14	Exercice clos le 31-12-14
AN1 <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitations</u>	22 387	33 695	15 316	25 985	60 112
Résultat d'exploitation	10 685	16 894	11 161	16 537	29 038
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	11 198	16 297	3 150	8 443	39 670
Plus ou moins values réalisées sur cessions de titres	504	504	1 014	1 014	(8 451)
Frais de négociation de titres	-	-	(9)	(9)	(145)
AN2 <u>Distribution de dividendes</u>	(28 890)	(28 890)	(25 752)	(25 752)	(25 752)
AN3 <u>Transactions sur le capital</u>	(2 029)	(5 070)	22 338	18 013	9 734
a / Souscriptions	4 425	29 453	31 660	31 660	56 976
Capital	4 229	28 517	31 064	31 064	55 068
Régularisation des sommes non distribuables	52	106	144	144	800
Régularisation des sommes distribuables	144	830	452	452	1 108
b / Rachats	(6 454)	(34 523)	(9 322)	(13 647)	(47 242)
Capital	(6 151)	(33 364)	(9 008)	(13 194)	(45 182)
Régularisation des sommes non distribuables	(92)	(164)	(23)	(40)	(804)
Régularisation des sommes distribuables	(211)	(995)	(291)	(413)	(1 256)
Variation de l'actif net	(8 532)	(265)	11 902	18 246	44 094
AN4 <u>Actif net</u>					
Début de période	1 105 910	1 097 643	1 059 893	1 053 549	1 053 549
Fin de période	1 097 378	1 097 378	1 071 795	1 071 795	1 097 643
AN5 <u>Nombre d'actions</u>					
Début de période	63 751	63 926	63 059	63 317	63 317
Fin de période	63 636	63 636	64 418	64 418	63 926
Valeur liquidative	17,245	17,245	16,638	16,638	17,171
AN6 <u>Taux de rendement annualisé (%)</u>	8,13%	6,20%	5,70%	4,94%	5,66%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30-06-2015
(exprimés en dinar Tunisien)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30-06-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2- 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 attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

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

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

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

2.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués des titres admis à la cote et des titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente 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.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 30-06-2015 ou à la date antérieure la plus récente pour les titres admis à la cote et à la valeur liquidative pour les titres SICAV.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêt ou à la date antérieure la plus récente, à leur valeur de marché.

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 majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date de clôture.

2.3- Cession des placements

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

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

3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Note sur les actions et valeurs assimilées :

Les actions et valeurs assimilées totalisent au 30-06-2015 un montant de 292 011 DT et se détaillent comme suit :

Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2015	% de l'actif net
Actions	18 175	96 817	237 688	21,66%
Banque de Tunisie	2 000	3 601	21 016	1,92%
CEREALIS	1 830	12 353	10 714	0,98%
ENNAKL	2 000	21 400	22 640	2,06%
Magasin Général	875	6 181	25 944	2,36%
MONOPRIX	1 800	5 092	28 800	2,62%
MONOPRIX DA 2015	1 800	1 019	5 400	0,49%
ONE TECH	4 000	26 000	28 792	2,62%
SFBT	3 020	11 611	80 060	7,30%
UIB	850	9 560	14 322	1,31%
Titres OPCVM	531	54 721	54 323	4,95%
CAP OBLIG SICAV	531	54 721	54 323	4,95%
Total	18 706	151 538	292 011	26,61%

Le détail des mouvements intervenus au niveau du portefeuille titres au cours du 2^{ème} trimestre 2015 est le suivant :

Désignation du titre	Coût d'acquisition au 31/12/2014	Acquisition	Remboursement ou cession	Coût d'acquisition des titres cédés	Plus ou moins values réalisées	Coût d'acquisition au 31/03/2015
Actions	17 704	1 037	1 019	1 019	-	17 722
MONOPRIX*	6 111	-	1 019	1 019	-	5 092
MONOPRIX DA 2015*	-	1 019	-	-	-	1 019
SFBT	11 593	18	-	-	-	11 611
Titres OPCVM	54 143	29 156	29 082	28 578	504	54 721
CAP OBLIG SICAV	54 143	29 156	29 082	28 578	504	54 721
Total	71 847	30 193	30 101	29 597	504	72 43

*Détachement de droit d'attribution

3.2- Note sur les obligations et valeurs assimilées

Les obligations et valeurs assimilées totalisent au 30-06-2015 un montant de 571 456 DT et se détaillent comme suit :

Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2015	% de l'actif net
Emprunts des sociétés :	5 200	364 000	374 089	34,09%
ATL 2013-2	600	60 000	62 159	5,66%
Attijari Leasing 2015	1 000	100 000	101 167	9,22%
BTK 2012/1	700	50 000	51 575	4,70%
CHO COMPANY 2009	600	37 500	38 378	3,50%
CIL 2010/1	1 000	20 000	20 774	1,89%
HL 2013/2	300	24 000	24 466	2,23%
UIB 2009/1	500	37 500	39 178	3,57%
UIB 2011/1	500	35 000	36 392	3,32%
Emprunts d'état :	1 100	195 850	197 367	17,99%
BTA 5,5% MARS 2019	100	95 850	97 200	8,86%
EMP NAT 2014 Cat C/3	1 000	100 000	100 167	9,13%
TOTAL	6 300	559 850	571 456	52,07%

Le détail des mouvements intervenus au niveau des emprunts des sociétés au cours du 2^{ème} trimestre 2015 est le suivant :

Désignation du titre	Coût d'acquisition au 31-03-2015	Acquisition	Remboursement ou cession	Plus ou moins values réalisées	Coût d'acquisition au 30-06-2015
Emprunts de sociétés	26 000	-	26 000	-	-
HL 2010/1	26 000	-	26 000	-	-
Total	26 000	-	26 000	-	-

3.3- Note sur les revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 11 689 DT pour la période allant du 01-04-2015 au 30-06-2015 et s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Revenus des actions (dividendes)	4 239	4 239	5 923	5 923	6 723
Revenus des obligations et valeurs assimilées	7 450	14 712	7 081	13 782	28 958
Total	11 689	18 951	13 004	19 705	35 681

3.4- Note sur les placements monétaires

Les placements monétaires s'élèvent au 30-06-2015 à 220 979 DT et s'analysent comme suit :

Désignation du titre	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2015	% de l'actif net
PLT 29072015 5,6% ATB	100	100 000	100 773	9,18%
PLT 02092015 5,6% ATB	60	60 000	60 199	5,49%
PLT 29092015 5,6% ATB	60	60 000	60 007	5,47%
Total	220	220 000	220 979	20,14%

3.5- Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 2 579 DT pour la période allant du 01-04-2015 au 30-06-2015 et représentent le montant des intérêts courus et/ou échus au titre du deuxième trimestre 2015 sur les placements à terme. Ils s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Revenus des placements à terme	2 579	5 045	1 580	3 621	7 368
Total	2 579	5 045	1 580	3 621	7 368

3.6- Note sur les opérateurs créditeurs

Ce poste comprend la somme due par SICAV SECURITY au gestionnaire COFIB CAPITAL FINANCES. Elle s'élève à 1 063 DT au 30-06-2015 contre 1 033 DT au 30-06-2014.

3.7- Note sur les autres créditeurs divers

Ce poste comprend les sommes dues au titre de la redevance du CMF, la TCL et la retenue à la source.

Le détail de ce poste est le suivant :

Désignation	Valeur au 30-06-2015	Valeur au 30-06-2014	Valeur au 31-12-2014
TCL	12	16	9
Retenue à la source	168	158	156
Redevance CMF	90	88	93
Total	270	262	258

3.8- Note sur le capital

La variation de l'Actif Net de la période s'élève à -8 532 DT et se détaille comme suit :

Variation de la part Capital	9 741
Variation de la part Revenu	(18 273)
Variation de l'Actif Net	(8 532)

Les mouvements sur le capital au cours du 2^{ème} trimestre 2015 se détaillent ainsi :

Capital au 01-04-2015

Montant:	1 070 730
Nombre de titres:	63 751
Nombre d'actionnaires :	50

Souscriptions réalisées

Montant:	4 229
Nombre de titres émis:	253
Nombre d'actionnaires nouveaux :	1

Rachats effectués

Montant:	(6 151)
Nombre de titres rachetés:	368
Nombre d'actionnaires sortant:	1

Capital au 30-06-2015

Montant:	1 068 808 *
Nombre de titres:	63 636
Nombre d'actionnaires :	50

(*) Il s'agit de la valeur du capital évalué sur la base de la part capital au 01-04-2015. La valeur du capital en fin de la période est déterminée en ajoutant les sommes non distribuables de la période (du 01-04-2015 au 30-06-2015).

Ainsi la valeur du capital en fin de la période est déterminée comme suit:

Capital sur la base part de capital de début de période	1 068 808
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	11 198
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	504
Frais de négociation de titres	-
Régularisation des sommes non distribuables de la période	(40)
Capital au 30-06-2015	1 080 470

3.9- Note sur les charges de gestion des placements

Ce poste enregistre la rémunération du gestionnaire et se détaille comme suit :

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Frais de Gestion	3 268	6 490	3 120	6 203	12 626
Total	3 268	6 490	3 120	6 203	12 626

La convention de gestion, conclue entre SICAV SECURITY et COFIB CAPITAL FINANCES, prévoit le paiement d'une commission de gestion de 1% HT calculée quotidiennement, sur la base de l'actif net, et payée mensuellement. La commission de gestion au titre du deuxième trimestre 2015 s'élève à 3 268 DT TTC.

Par ailleurs, il est à noter que la rémunération du dépositaire est à la charge du gestionnaire « COFIB CAPITAL FINANCES ».

3.10- Note sur les autres charges

Ce poste enregistre les charges relatives à la redevance versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net ainsi que celle relative à la charge TCL et aux autres impôts et taxes.

Désignation	Période du 01-04-2015 au 30-06-2015	Période du 01-01-2015 au 30-06-2015	Période du 01-04-2014 au 30-06-2014	Période du 01-01-2014 au 30-06-2014	Exercice clos le 31-12-2014
Redevance CMF	277	550	265	526	1 070
TCL	38	62	37	59	111
Autres impôts et taxes	-	-	-	-	200
Autres charges	-	-	1	1	4
Total	315	612	303	586	1 385