

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2018

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2018

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 31 Mars 2018 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 31 Mars 2018 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 181 393 273 dinars, un actif net de 180 941 596 dinars et une valeur liquidative de 103,924 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

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

Conclusion de l'examen limité

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 31 Mars 2018 tels qu'annexés au présent rapport.

Observation

Nous attirons l'attention sur le paragraphe (b) de la note (2.2) des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société «ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Jusqu'à l'émission de notre rapport, ce traitement comptable, demeure non confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Tunis, le 04 mai 2018

Le Commissaire aux Comptes :

Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 31/03/2018
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	100 657 212	77 690 123	82 192 603
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		5 173 805	4 007 790	5 115 743
b - Obligations et Valeurs assimilées		95 483 407	73 682 333	77 076 860
c - Autres Valeurs		-	-	-
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		80 459 721	66 680 832	58 396 732
a - Placements monétaires	3-3	52 429 038	39 884 257	30 950 494
b - Disponibilités	3-5	28 030 683	26 796 574	27 446 238
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	276 341	152 136	84 507
AC 4 - Autres actifs		-	-	-
TOTAL ACTIF		181 393 273	144 523 091	140 673 842
<u>PASSIF</u>				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	108 539	116 305	100 152
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	343 138	407 907	324 835
TOTAL PASSIF		451 677	524 212	424 987
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 -Capital	3-7	172 212 462	136 865 468	134 843 408
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	8 729 135	7 133 412	5 405 448
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		6 899 408	5 895 359	1 240
b - Sommes distribuables de la période		1 829 727	1 238 053	5 404 208
ACTIF NET		180 941 596	143 998 879	140 248 855
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		181 393 273	144 523 091	140 673 842

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2018
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	Période du 01/01/2018 au 31/03/2018	Période du 01/01/2017 au 31/03/2017	Période du 01/01/2017 au 31/12/2017
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	1 041 535	893 055	4 218 198
a - Dividendes		-	-	156 220
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 041 535	893 055	4 061 978
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	710 698	527 935	2 800 017
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 752 233	1 420 990	7 018 215
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-287 528	-249 112	-1 143 241
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 464 705	1 171 878	5 874 974
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-44 737	-115 248	-488 409
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 419 969	1 056 630	5 386 565
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		409 759	181 423	17 643
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 829 727	1 238 053	5 404 208
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		-409 759	-181 423	-17 643
* Variation des +/- values potentielles sur titres		74 640	58 985	46 592
* +/- values réalisées sur cession des titres		3 200	-8 016	394 272
* Frais de négociation		-149	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 497 659	1 107 599	5 827 429

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Au 31/03/2018

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/01/2018 au 31/03/2018	Période du 01/01/2017 au 31/03/2017	Période du 01/01/2017 au 31/12/2017
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u>			
a - Résultat d'exploitation	1 419 969	1 056 630	5 386 565
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	74 640	58 985	46 592
c - +/- values réalisées sur cession de titres	3 200	-8 016	394 272
d - Frais de négociation de titres	-149	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	-4 675 182
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>			
a - Souscriptions	88 631 381	93 947 245	258 217 476
* Capital	84 563 430	89 600 080	249 078 374
* Régularisation des sommes non distrib.	36 345	22 544	77 265
* Régularisations des sommes distrib.	4 031 606	4 324 621	9 061 837
* Droits d'entrée	-	-	-
b - Rachats	-49 436 299	-56 588 735	-224 653 639
* Capital	-47 295 331	-53 967 344	-215 881 098
* Régularisation des sommes non distrib.	-13 080	-13 706	-44 923
- Régularisation des sommes distrib.	-2 127 887	-2 607 685	-8 727 619
* Droits de sortie	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	40 692 741	38 466 108	34 716 084
<u>AN 4 - Actif Net</u>			
a - En début de période	140 248 855	105 532 771	105 532 771
b - En fin de période	180 941 596	143 998 879	140 248 855
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>			
a - En début de période	1 364 083	1 027 075	1 027 075
b - En fin de période	1 741 089	1 388 807	1 364 083
VALEUR LIQUIDATIVE	103,924	103,685	102,815
AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,08%	0,91%	4,19%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETEES AU 31/03/2018

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/03/2018 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

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

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

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

2- 2 Évaluation des placements

a. Évaluation des actions et valeurs assimilées

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

b. Évaluation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs similaires sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31/03/2018, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués, au 31 Mars 2018, au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018. Il est à signaler que le portefeuille au 31/03/2018 ne contient pas cette catégorie de BTA.

c. Évaluation des placements monétaires

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2- 3 Cession des placements

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

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

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

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2018 à 100 657 212 Dinars contre 77 690 123 Dinars au 31/03/2017, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2018 (*)	31/03/2017	31/12/2017
Coût d'acquisition	96740 563	74 880 112	79 676 782
- Obligations et valeurs assimilées	91 661 647	70 945 243	74 597 866
- Actions SICAV Obligataires	5 078 916	3 934 869	5 078 916
Plus ou moins values potentielles	138 235	75 990	63 597
-Obligations et valeurs assimilées	43 347	3 069	26 770
- Actions SICAV Obligataires	94 888	72 921	36 826
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	3 778 414	2 734 021	2 452 224
Total	100 657 212	77 690 123	82 192 603

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

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille - titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 1 041 535 Dinars au 31/03/2018 contre un montant de 893 055 Dinars au 31/03/2017, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Revenus des Obligations	433 007	57 186	2 332 681
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	608 528	835 869	1 729 297
- Revenus des Actions OPCVM	-	-	156 220
Total	1 041 535	893 055	4 218 198

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2018 à 52 429 038 Dinars contre 39 884 257 Dinars au 31/03/2017 et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2018 (*)	31/03/2017	31/12/2017
- Certificats de dépôts	52 295 811	39 798 655	30 859 877
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	133 227	85 602	90 617
TOTAL	52 429 038	39 884 257	30 950 494

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

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 710 698 Dinars au 31/03/2018 contre 527 935 Dinars au 31/03/2017 et se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Intérêts du compte courant	23 768	16 100	78 632
- Intérêts des Placements à terme	322 437	223 653	1 070 699
- Intérêts des Certificats de dépôts	364 492	288 182	1 650 686
Total	710 698	527 935	2 800 017

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2018 à 28 030 683Dinars contre 26 796 574Dinars au 31/03/2017 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Avoirs en banque	27 972 309	16 584 678	11 513 317
- Sommes à l'encaissement	3 023 617	8 095 128	21 969 730
- Sommes à régler	-26 208 583	-19 072 412	-31 314 026
- Intérêts courus/Cpte courant	28 954	14 945	36 656
- Dépôt à termes	23 000 000	21 000 000	25 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	214 386	174 235	240 561
Total	28 030 683	26 796 574	27 446 238

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2018 à 276 341 Dinars contre un solde de 152 136 Dinars au 31/03/2017 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Retenue à la source sur BTA	276 341	152 136	84 507
Total	276 341	152 136	84 507

3-7 Note sur le capital

Capital au 31/12/2017	
- Montant	134 843 408
- Nombre de titres	1 364 083
- Nombre d'actionnaires	1 039
Souscriptions réalisées	
- Montant	84 599 775
- Nombre de titres	855 448
- Nombre d'actionnaires nouveaux	159

Rachats effectués	
- Montant	-47 308 412
- Nombre de titres	478 442
- Nombre d'actionnaires sortants	100
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	74 640
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	3 200
- Frais de négociation de titres	-149
Capital au 31/03/2018	
- Montant	172 212 462
- Nombre de titres	1741 089
- Nombre d'actionnaires	1098

3- 8 Note sur les sommes distribuables

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

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
Sommes distribuables de l'exercice en cours	1 829 727	1 238 053	5 404 208
Sommes distribuables des exercices antérieurs	6 899 408	5 895 359	1240
Total	8 729 135	7 133 412	5 405 448

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2018 à 108 539 Dinars contre un solde de 116 305 Dinars au 31/03/2017, détaillé comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Gestionnaire	91 956	79 823	84 767
- Dépositaire	16 582	36 482	15 385
Total	108 539	116 305	100 152

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 343 138 Dinars au 31/03/2018 contre un solde de 407 907 Dinars au 31/03/2017 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires à payer (Commissaire aux comptes)	32 812	30 424	26 648
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620

- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	7637	9 015	7637
- Dividende à payer exercice 2013	7989	9 433	7989
- Dividende à payer exercice 2014	14203	15 642	14 203
- Dividende à payer exercice 2015	10130	11 505	10 130
- CMF à payer	13 184	11 582	12 280
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	38 441	43 674	38 941
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
-Contribution Conjoncturelle à payer	-	76 346	-
- Etat taxes à payer	29 275	10 819	17 540
Total	343 138	407 907	324 835

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 287 528 Dinars au 31/03/2018 contre 249 112 Dinars au 31/03/2017, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
- Rémunération du gestionnaire	246 453	213 525	979 921
- Rémunération du dépositaire	41 075	35 587	163 320
Total	287 528	249 112	1 143 141

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 44 737 Dinars au 31/03/2018, contre 115 248 Dinars au 31/03/2017 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	6165	5 425	22 000
-Contribution Conjoncturelle	-	76 346	309 627
- Redevance CMF	34 517	30 159	138 407
- Autres charges/ Services bancaires	9	17	69
- TCL	4 046	3 301	18 306
Total	44 737	115 248	488 409

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société a été confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,708 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du premier trimestre de l'année 2018 s'élève à 246 453 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,118 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d'«Attijari Bank » au titre du premier trimestre de l'année 2018 s'élève à 41 075 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 31/03/2018

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2018	% Actif
<i>Obligations</i>		32 029 582,633	33 025 240,454	18,21%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	932 800,000	952 967,902	0,53%
AMEN BANK 2011-1 TF	35 000	1 400 000,000	1 435 002,302	0,79%
AMEN BANK SUB 2016-1 CAT A TF	20 000	1 600 000,000	1 633 995,398	0,90%
AMEN BANK SUB. 2017-1 CAT A	20 000	2 000 000,000	2 108 992,877	1,16%
ATTIJARI BANK SUB 2015 CAT A	10 000	600 000,000	614 889,206	0,34%
ATTIJARI BANK SUB 2017 CAT A	20 000	2 000 000,000	2 098 936,986	1,16%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	2 000 000,000	2 116 935,890	1,17%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	308 000,000	326 008,127	0,18%
ATTIJARI LEASING 2015-2	30 000	1 800 000,000	1 829 466,740	1,01%
ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	1 000 000,000	1 004 645,479	0,55%
BNA SUBORDONNÉ 2017-1	20 000	2 000 000,000	2 100 558,904	1,16%
BTE 2016 -CATEGORIE A TF	5 000	400 000,000	404 281,863	0,22%
CIL 2014/2	1 761	70 440,000	71 155,748	0,04%
CIL 2017/1	5 000	500 000,000	523 153,973	0,29%
HANNIBAL LEASE 2017-2 CAT A	10 000	1 000 000,000	1 044 432,877	0,58%
HL 2015-01	5 000	500 000,000	528 733,150	0,29%
HL 2016-01	20 000	1 600 000,000	1 674 311,890	0,92%
MODERN LEASING 2012	5 000	200 000,000	201 168,219	0,11%
STB 2008/2	8 000	350 000,000	352 044,384	0,19%
UIB 2009/1	20 000	400 000,000	411 875,069	0,23%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	525 000,000	540 658,521	0,30%
UIB SUBORDONNE 2016- A TF	5 000	400 000,000	405 384,767	0,22%

EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C	20 000	1 750 000,000	1 819 415,069	1,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	3 500	16 712,500	17 864,354	0,01%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	100	477,500	510,411	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	100	479,150	510,973	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	8	38,332	40,877	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	9	43,123	45,988	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	5	24,003	25,564	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	344	1 652,920	1 759,298	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	373	1 792,265	1 907,611	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	319	1 532,795	1 631,443	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	409	1 965,245	2 091,724	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	150	720,000	766,815	0,00%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	751	3 604,800	3 838,062	0,00%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	1 599 300,000	1 643 513,314	0,91%
ATB SUB 2017 CAT A	5 000	500 000,000	501 326,782	0,28%
ATB SUBORDONNE 2009 TRA LA2	25 000	625 000,000	650 041,285	0,36%
ATTIJARI LEASING 2013-1	15 000	300 000,000	306 130,329	0,17%
ATTIJARI LEASING 2013-1	5 000	100 000,000	102 043,443	0,06%
BH 2009	50 000	2 690 000,000	2 720 810,821	1,50%
BTE 2010 -CATEGORIE A	10 000	300 000,000	307 400,426	0,17%
BTK 2009	5 000	100 000,000	100 430,110	0,06%
EMPRUNT OBLIGATAIRE "CHO 2009"/BIAT	6 000	150 000,000	152 634,951	0,08%
STB 2010/1 CATEGORIE A	100 000	2 000 000,000	2 002 277,054	1,10%
UIB 2011-1 CATEGORIE A	7 500	300 000,000	308 623,478	0,17%
BTA		59 632 063,497	62 458 166,736	34,43%
BTA5.6% AOUT2022	2 000	1 910 000,000	1 976 333,768	1,09%
BTA6% FEV 2022	3 000	2 922 600,000	2 942 774,095	1,62%
BTA6%AVRIL2023	3 500	3 377 150,000	3 572 373,639	1,97%
BTA6%AVRIL2024	8 500	8 185 500,000	8 691 061,513	4,79%
BTA6%AVRIL2024	5 000	4 815 000,000	5 111 362,180	2,82%
BTA6.7%AVRIL2028	2 100	2 047 500,000	2 164 319,467	1,19%
BTA6.7%AVRIL2028	8 218	8 012 550,000	8 443 637,420	4,65%
BTA6.7%AVRIL2028	2 000	1 889 800,000	1 996 059,576	1,10%
BTA6.9% MAI2022	1 860	1 972 530,000	1 994 568,689	1,10%
BTA6.9% MAI2022	4 910	5 070 040,247	5 233 507,983	2,89%
BTA6.9% MAI2022	800	827 840,000	859 406,629	0,47%
BTA6.9% MAI2022	1 000	1 032 000,000	1 072 327,733	0,59%
BTA6.9% MAI2022	1 700	1 753 482,000	1 826 220,471	1,01%
BTA6.9% MAI2022	700	721 567,000	751 979,683	0,41%
BTA6.9% MAI2022	325	334 746,750	349 135,396	0,19%
BTA6.9% MAI2022	475	488 157,500	510 237,175	0,28%
BTA6.9% MAI2022	14 000	14 271 600,000	14 962 861,319	8,25%
TITRES OPCVM		5 078 916,404	5 173 804,884	2,85%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	20 088	2 087 191,223	2 130 693,984	1,17%
SANADAT SICAV	4 922	530 573,362	538 757,198	0,30%
TUNISO EMIRATIE SICAV	23 689	2 461 151,819	2 504 353,702	1,38%

Certificats de Dépôt		52 295 810,712	52 429 037,649	28,90%
CD01/02/18_90J_2MD - ATTIJARI BANK (*)_7.23%	1	1 971 593,448	1 990 100,300	1,10%
CD04/01/18_90J_3MD_HANNIBAL LEASE_7.9%	1	2 953 518,019	2 998 421,039	1,65%
CD13/02/18_90J_1MD_HANNIBAL LEASE_8.1%	1	984 121,539	992 334,167	0,55%
CD13/02/18_90J_2.5MD_MODERN LEASING_8.1%	1	2 460 303,847	2 480 835,417	1,37%
CD23/03/18_10J_6MD_ATTIJARI BANK (*)_6.21%	1	5 991 734,258	5 999 172,143	3,31%
CD23/03/18_10J_7MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	6 990 356,635	6 999 034,167	3,86%
CD23/03/18_10J_9MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	8 987 601,388	8 998 758,214	4,96%
CD26/03/18_10J_5MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	4 993 111,882	4 997 241,903	2,75%
CD26/03/18_10J_5MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	4 993 111,882	4 997 241,903	2,75%
CD26/03/18_80J_1MD_ATTIJARI LEASING_8.30%	1	985 511,674	986 580,071	0,54%
CD27/03/18_10J_1.5MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	1 497 933,565	1 498 965,892	0,83%
CD28/03/18_10J_1.5MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	1 497 933,565	1 498 759,284	0,83%
CD28/03/18_10J_1MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	998 622,376	999 172,856	0,55%
CD29/03/18_10J_1MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	998 622,376	999 035,165	0,55%
CD30/03/18_10J_1MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	998 622,376	998 897,521	0,55%
CD30/03/18_10J_2MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	1 997 244,753	1 997 795,043	1,10%
CD30/03/18_10J_3MD-ATTIJARI BANK(*)_6.21%	1	2 995 867,129	2 996 692,564	1,65%
Dépôt à terme ATTIJARI BANK		23 000 000,000	23 214 386,411	12,80%
DAT01/02/18_4MD_90J_7.23%	1	4 000 000,000	4 037 397,918	2,23%
DAT09/01/18_3MD_90J_6.88%	1	3 000 000,000	3 037 095,452	1,67%
DAT13/02/18_2MD_90J_7.23%	1	2 000 000,000	2 014 895,781	1,11%
DAT15/02/18_5MD_90J_7.23%	1	5 000 000,000	5 035 654,794	2,78%
DAT16/01/18_5MD_90J_6.93%	1	5 000 000,000	5 056 958,904	2,79%
DAT23/01/18_2MD_90J_6.93%	1	2 000 000,000	2 020 657,096	1,11%
DAT23/02/18_2MD_90J_7.23%	1	2 000 000,000	2 011 726,466	1,11%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		172 036 373,246	176 300 636,134	97,19%

(*) La valeur totale des certificats de dépôt émis par ATTIJARI BANK s'élève à 44 970 866 dinars dont un montant de 14 993 037 dinars garanti par la BIAT et 14 993 244 garanti par la BT.