

**SITUATION TRIMESTRIELLE D'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
ARRETEE AU 30/06/2009**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ET LES ETATS FINANCIERS
AU 30 juin 2009.**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'assemblée générale de la société « **ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV** », et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité du bilan de la société « **ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV** » au 30/06/09, ainsi que de l'état de résultat et de l'état de variation de l'actif net pour la période du 31/03/09 au 30/06/09.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 30/06/09, sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, et compte tenu de ce qui est décrit aux paragraphes précédents, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de la société « **ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV** », ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société au 30/06/09.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

**BILAN
AU 30/06/2009**

ACTIF	Note	Au 30/06/2009	Au 30/06/2008	Au 31/12/2008
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		78 471 930	63 407 202	63 544 133
a-Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		4 051 617		
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	74 420 313	63 407 202	63 544 133
c-Autres valeurs				
AC2-Placements monétaires et disponibilités		35 674 951	24 700 355	23 879 734
a-Placements monétaires	3-3	16 312 754	7 050 400	6 706 683
b-Disponibilités	3-5	19 362 197	17 649 955	17 173 051
AC3-Créances d'exploitation		35 683	32 193	43 581
AC4-Autres actifs		0	0	0
TOTAL ACTIF		114 182 564	88 139 750	87 467 448
PASSIF				
PA1-Opérateurs créditeurs	3-8	101 937	220 071	165 163
PA2-Autres créditeurs divers	3-9	1 719 445	283 196	202 072
TOTAL PASSIF		1 821 382	503 267	367 236
ACTIF NET				
CP1-Capital	3-6	109 570 486	85 599 883	83 138 047
CP2-Sommes distribuables		2 790 696	2 036 601	3 962 165
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs	3-7	857	603	586
b-Sommes distribuables de la période	3-7	2 789 839	2 035 998	3 961 579
ACTIF NET		112 361 182	87 636 484	87 100 212
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		114 182 564	88 139 750	87 467 448

**ETAT DE RESULTAT
AU 30/06/2009**

LIBELLE	NOTE	01/04/2009	01/01/2009	01/01/2009	01/01/2008	01/01/2008
		30/06/2009	30/06/2009	31/03/2009	30/06/2008	31/03/2008
PR 1-Revenus de portefeuille-titres		1296658	2161 18	864 860	1780 89	864 782
a-Dividendes		361 365	361 365			
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées	3-2	935 293	1800153	864 860	1780789	864 782
c-Revenus des autres valeurs						
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-4	388 729	706 086	317 357	420 218	224 573
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 685 387	2 867 604	1 182 217	2 201 007	1 089 355
CH 1-Charges de gestion des placements	3-10	102 374	184 759	82 385	149 730	75 641
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 583 012	2 682 844	1 099 832	2 051 276	1 013 714
PR 3-Autres produits						
CH 2-Autres charges	3-11	47 434	97 408	49 974	114 873	50 479
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 535 578	2 585 436	1 049 858	1 936 404	963 236
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		194 755	204 403	9 647	99 594	-47 473
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 730 334	2 789 839	1 059 505	2 035 998	915 762
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-194 755	-204 403	-9 647	-99 594	47 473
_Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-137 456	-181 331	-43 874	-75 926	-35 970
_Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		-171 596	-185 064	-13 468	-61 349	-34 384
_Frais de négociation						
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 226 526	2 219 042	992 516	1 799 129	892 882

**ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET
AU 30/06/2009**

	01/04/2009	01/01/2009	01/04/2008	01/01/2008	01/01/2008
	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008	31/12/2008
AN 1-VARIATION DE L ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION					
a-Résultat d'exploitation	1 535 578	2 585 436	973 168	1 936 404	4 054 468
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-137 456	-181 331	-39 955	-75 926	-146 067
c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	-171 596	-185 064	-26 965	-61 349	-90 268
d-Frais de négociation de titres		0	0	0	0
AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-5 157 627	-5 157 627	-3 747 572	-3 747 572	-3 747 572
AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL					
a-Souscriptions	57 146 246	78 256 498	28 273 853	48 782 606	98 874 253
_Capital	55 363 300	75 578 000	27 679 900	47 247 100	96 122 100
_Régularisation des sommes non distribuables	-478 624	-627 582	-157 974	-251 252	-564 627
_Régularisation des sommes distribuables	2 261 570	3 306 079	751 927	1 786 757	3 316 780
_Droits d'entrée					
b-Rachats	-36 601	-50 056	-19 894	-41 159	-93 806
_Capital	-35 718	-48 583	-19 481	-39 731	-90 990
_Régularisation des sommes non distribuables	335 605	431 615	111 546	211 244	545 744
_Régularisation des sommes distribuables	-1 218 290	-1 905 358	-524 938	-1 639 391	-3 361 914
_Droit de sortie					
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET	16 613 760	25 260 970	5 538 136	5 674 916	5 138 644
AN 4-ACTIF NET					
a-en début de période	95 747 421	87 100 212	82 098 348	81 961 568	81 961 568
b-en fin de période	112 361	112 361	87 636 484	87 636 484	87 100 212
AN 5- NOMBRE D' ACTIONS (ou de part)					
a-en début de période	910 855	837 353	779 203	786 032	786 032
b-en fin de période	1 107 301	1 107 301	861 192	861 192	837 353
VALEUR LIQUIDATIVE	101,473	101,473	101,762	101,762	104,019
DIVIDENDE DISTRIBUE	4,731	4,731	4,707	4,707	4,707
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,03%	2,10%	1,05%	2,11%	4,27%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2009
(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2009 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 intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Evaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires non admis à la cote demeurent évalués à leur prix d'acquisition. Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

2- 3 Cession des placements

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

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

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 78 471 930 DT contre 63 407 202 DT au 30/06/2008, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Coût d'acquisition	77 896 605	62 700 980	61 882 697
- Obligations et valeurs assimilées	73 768 506	62 700 980	61 882 697
- Actions SICAV	4 128 099	-	-
Plus ou moins values potentielles	- 696 169	-444 497	- 514 838
-Obligations et valeurs assimilées	-619 688	-444 497	- 514 838
- Actions SICAV	-76 481	-	-
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assim.	1271494	1 150 919	2 176 274
Total	78 471 930	63 407 202	63 544 133

Désignation Du Titre	Nbre /Titres	Coût d'acquisition	Val au 30/06/2009	% Actif	NB TOTAL	% K Emis
OBLIGATIONS		11 280 123,000	13 721 511,934	12,02%		
AFRICA 2003 D / SOCIETE IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE DE TUNIS	10 000	400 123,000	419 059,986	0,367%	100 000,000	10,000%
AMEN BANK 2006 / AMEN BANK	15 000	1 200 000,000	1 221 723,753	1,070%	200 000,000	7,500%
ATB SUBORDONNE 2009 TR A / ARAB TUNISIAN BANK	25 000	2 500 000,000	2 511 506,850	2,200%	200 000,000	12,500%
ATL 2009 / ARAB TUNISIAN LEASE	22 000	2,200,000.000	2 215 116,712	1,940%	200 000,000	11,000%
BH SUBORDONNE 2007 / BANQUE DE L'HABITAT	10 000	1 000 000,000	1 025 784,226	0,898%	200 000,000	5,000%
BTKD2006 / BTKD	5 000	300 000,000	308 013,698	0,270%	400 000,000	1,250%
CIL 2008/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	5 000	500 000,000	519 884,131	0,455%	150 000,000	3,333%
CIL 2009/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	10 000	1 000 000,000	1 000 723,288	0,876%	150 000,000	6,667%
EL MOURADI SKANES BEACH 2003 D /STE D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE DU SAHEL	5 000	200 000,000	200 667,398	0,176%	100 000,000	5,000%
GL 2004/1 / ATTIJARI LEASING	5 000	100 000,000	102 701,369	0,090%	150 000,000	3,333%
GL 2002/1 / ATTIJARI LEASING	10 000	200 000,000	211 704,110	0,185%	100 000,000	10,000%
MEUBLATEX 2001 A / MEUBLATEX	10 000	200 000,000	209 665,754	0,184%	100 000,000	10,000%
PANOBOIS 2007 TR(B) / PANOBOIS	1 500	150 000,000	151 752,329	0,133%	50 000,000	3,000%
PANOBOIS 2007 TR(C) / PANOBOIS	1 500	150 000,000	151 752,329	0,133%	50 000,000	3,000%
S.I.H. MOURADI 2008 TR(B) / SOCIETE D'INVESTISSEMENT HOTELIERE EL MOURADI	7 000	700 000,000	728 672,000	0,638%	140 000,000	5,000%
S.I.H. MOURADI 2008 TR(D) / SOCIETE D'INVESTISSEMENT HOTELIERE EL MOURADI	7 000	700 000,000	728 672,000	0,638%	140 000,000	5,000%
STB 2008/2 / SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	8 000	800 000,000	815 158,356	0,714%	500 000,000	1,600%
TUNISIE LEASING 2006-1 / TUNISIE LEASING	5 000	300 000,000	309 744,658	0,271%	150 000,000	3,333%
UNIFACTOR 2005/1 / TUNISIE LEASING	5 000	200 000,000	208 633,425	0,183%	150 000,000	3,333%
WIFACK LEASING 2006/1 B / EL WIFACK LEASING	5 000	200 000,000	200 028,493	0,175%	50 000,000	10,000%
MOURADI PALACE 2006 B / MOURADI PALACE	6 000	480 000,000	480 547,069	0,421%	80 000,000	7,500%

BTA		60 348 274,526	60 698 801,315	49,22%
BTA6.9% MAI2022	4 000	4 362 950,137	4 343 788,454	3,804%
	4 000	4 362 950,137	4 343 788,454	3,804%
BTA 7% FEVRIER 2015	8 000	8 099 945,000	8 252 927,123	7,228%
13/04/2005	5 000	5 007 500,000	5 158 079,452	4,517%
30/01/2008	3 000	3 092 445,000	3 094 847,671	2,710%
BTA 7.5% AVRIL 2014	20 810	21 836 443,760	21 704 368,971	19,008%
14/07/2004	3 000	3 099 000,000	3 128 933,538	2,740%
15/12/2004	2 500	2 586 250,000	2 607 444,614	2,284%
15/12/2004	3 000	3 105 000,000	3 128 933,538	2,740%
15/12/2004	3 500	3 624 250,000	3 650 422,460	3,197%
15/12/2004	2 500	2 590 000,000	2 607 444,614	2,284%
15/12/2004	2 000	2 068 000,000	2 085 955,692	1,827%
24/04/2006	3 960	4 393 227,960	4 130 192,269	3,617%
30/01/2008	350	370 715,800	365 042,246	0,320%
BTA 6.1% OCTOBRE 2013	8 650	8 548 545,500	8 914 370,035	3,870%
26/12/2007	500	491 370,000	513 827,532	0,450%

02/01/2008	200	196 553,200	205 531,013	0,180%			
02/01/2008	1 300	1 284 264,800	1 335 951,584	1,170%			
07/01/2008	500	491 624,500	513 827,532	0,450%			
08/01/2008	700	688 277,100	719 358,545	0,630%			
22/01/2008	750	737 481,750	770 741,299	0,675%			
24/01/2008	350	344 161,300	359 679,273	0,315%			
XXXX	4 350	4 314 812,850	4 495 453,257				
BTA 6% MARS 2012	7 460	7 472 908,000	7 573 858,373	6,633%			
10/05/2006	2 000	2 014 000,000	2 030 525,033	1,778%			
30/04/2007	5 460	5 458 908,000	5 543 333,340	4,855%			
BTA 6.75% AVRIL 2010	9 722	10 027 482,129	9 909 488,359	8,679%			
24/04/2006	8 000	8 261 264,000	8 154 279,662	7,141%			
02/01/2009	1 722	1 766 218,129	1 755 208,697	1,537%			
OPCVM		4 128 098,510	4 051 616,880	3,548%			
GENERALE OBLIGATAIRE SICAV	26	2 625,969	2 634,008	0,002%			
SANADET SICAV	14 000	1 482 458,604	1 487 486,000	1,303%			
TUNISO EMIRATIE SICAV	25 388	2 643 013,937	2 561 496,872	2,243%			
Certificats de dépôt auprès d'Attijari Bank		7 998 674,798	8 050 233,698	7,050%			
DATE ACQUISITION	TAUX	DUREE					
14/04/2008	5,85%	2 ANS	5 000 000,000	5 050 700,000	4,423%		
30/06/2008	5,90%	2 ANS	1 500 000,000	1 500 196,666	1,314%		
26/05/2009	3,98%	10 jours	1 498 674,798	1 499 337,032	1,313%		
Billets de trésorerie auprès d'Attijari Leasing			8 208 323,471	8 262 520,469	7,236%		
DATE ACQUISITION	TAUX	DUREE					
05/05/2009	5,75%	90 jours	2 769 072,978	2 788 560,058	0,024		
07/05/2009	5,60%	90 jours	2 472 386,588	2 489 170,074	0,022		
13/05/2009	5,60%	90 jours	2 966 863,905	2 984 790,337	0,026		
Dépôts à termes			17 500 000,000	16 543 589,698	14,489%		
DATE ACQUISITION	TAUX	EMETTEUR	GARANT	DUREE			
09/10/2007	5,415%	ATTIJARI B.	ATTIJARI BANK	1 ANS	1 500 000,000	516 056,986	0,452%
12/06/2008	5,870%	ATTIJARI B.	ATTIJARI BANK	2 ANS	7 500 000,000	7 517 368,767	6,584%
16/06/2008	5,870%	ATTIJARI B.	ATTIJARI BANK	2 ANS	3 500 000,000	3 506 304,219	3,071%
24/06/2008	5,870%	ATTIJARI B.	ATTIJARI BANK	2 ANS	5 000 000,000	5 003 859,726	4,382%
Avoirs en Banque					2 818 607,479	2,469%	
Avoir en Banque					5 657 583,218	4,955%	
Sommes à					10 051 072,330	8,803%	
Sommes à Régler					-12 904 310,848	-11,301%	
Intérêts Courus sur Compte courant					14 262,779	0,012%	
Créances d'Exploitation					35 682,507	0,031%	
Ecarts sur Mise en pension					35 682,507	0,031%	
TOTAL ACTIF					114 182 563,980	92,515%	

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 2 161 518 DT pour la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2009 contre un montant de 1 780 789 DT au 30/06/2008, et se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Revenus des Obligations	1 800 153	1 780 789	3 478 791
- Revenus des Actions OPCVM	361 365	-	3 478 791
Total	2 161 518	1 780 789	3 478 791

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 16 312 754 DT contre 7 050 400 DT au 30/06/2008 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Certificats de dépôts	7 998 675	7 000 000	6 500 000
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	51 558	50 400	206 683
-Billet de trésorerie	8 208 324	-	-
- Intérêts courus sur Billet de trésorerie	54 197	-	-
TOTAL	16 312 754	7 050 400	6 706 683

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2009, à 706 086 DT contre 420 218 DT au 30/06/2008, et représente le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Intérêts/ compte courant	8 131	3 692	8 178
- Intérêts/ Placements à terme	383 601	215 261	618 295
- Intérêts/ CD	194 457	201 265	463 428
- Intérêts/ Billets de trésorerie	114 283	-	-
-Ecart/Mise en pension livrée	5 614	-	21 466
Total	706 086	420 218	1 111 367

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 19 362 197 DT contre 17 649 955 DT au 30/06/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Avoirs en banque	5 657 583	1 953 003	- 4 578 697
- Sommes à l'encaissement	10 051 072	301 535	5 720 543
- Sommes à régler	- 12 904 311	- 2 183 515	- 886 276
- Ecart sur intérêts courus/Cpte courant	14 263	5 637	6 132
- Dépôt à termes	16 500 000	17 500 000	16 500 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	43 590	73 295	411 349
Total	19 362 197	17 649 955	17 173 051

3-6 Note sur le capital

Capital au 31/03/2009

- Montant	90 377 956
- Nombre de titres	910 855
- Nombre d'actionnaires	661

Souscriptions réalisées

- Montant	54 884 676
- Nombre de titres	553 633
- Nombre d'actionnaires nouveaux	135

Rachats effectués

- Montant	- 35 383 094
- Nombre de titres	357 187
- Nombre d'actionnaires sortants	54

Autres effets s/capital

- Variation des plus et moins values potentielles	-137 456
- Moins values réalisées sur cession de titres	- 171 596
- Frais de négociation	-

Capital au 30/06/2009

- Montant	109 570 486
- Nombre de titres	1 107 301
- Nombre d'actionnaires	742

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant au résultat distribuable de l'exercice 2009 et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Sommes distribuables de l'exercice	2 789 839	2 035 998	3 961 579
Sommes distribuables des exercices antérieurs	857	603	586
Total	2 790 696	2 036 601	3 962 165

Les sommes distribuables de l'exercice et ceux des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

Libellé	Montant	Régl. Sous.	Régl.	Total
Sommes distribuables de l'exercice en cours	2 585 436	989 727	-785 324	2 789 839
Sommes distribuables des exercices	844	206	-193	857
Total	2 586 280	989 933	-785 517	2 790 696

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 101 937 DT contre un solde de 220 071 DT au 30/06/2008, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Gestionnaire	49 095	110 035	80 708
- Dépositaire	52 843	101 036	84 455
Total	101 937	220 071	165 163

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 1 719 445 DT contre un solde de 283 196 DT au 30/06/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	19 557	14 912	24 966
- 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	136 048	42 066
- Dividende à payer exercice 2007	1 544	1 765	1 765
- Dividende à payer exercice 2008	1 517 241	-	-
- CMF à payer	10 425	7 399	7 929
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	26 643	21 039	22 269
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	917	917	917
- Etat taxes à payer	766	-	1 044
Total	1 719 445	283 196	202 072

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 184 759 DT contre 149 730 DT au 30/06/2008, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Rémunération du gestionnaire	92 380	74 865	156 827
- Rémunération du dépositaire	92 379	74 865	156 828
Total	184 759	149 730	313 655

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 97 408 DT, contre 114 873 DT au 30/06/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	9 918	9 945	20 000
- Redevance CMF	52 192	42 297	88 603
- Frais de publicité et publications	3 982	3 993	8 030
- Autres charges/ Services bancaires	6	5	7
- Frais sur mise en pension de Titres	23 990	52 082	89 934
- Jetons de présence	1 983	1 989	4 000
- TCL	5 337	4 562	11 461
Total	97 408	114 873	222 035

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 financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Les honoraires d'« Attijari Gestion » au 30/06/2009 s'élèvent à 92 380 DT TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Les honoraires d'Attijari Bank au 30/06/2009 s'élèvent à 92 379 DT TTC.

4- 3 Convention de pension livrée :

Attijari Obligataire Sicav (Ex Sud Obligataire SICAV) a signé avec Attijari Bank la convention Cadre de pension Livrée et ce après accord du Conseil du Marché Financier.

Les opérations de mise en pension livrée effectuées par la SICAV avec Attijari Bank l'exercice 2009 ont coûté 23 990 DT.