

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2013

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2013.**

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 30 Juin 2013 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 30 Juin 2013 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 140 929 353 dinars, un actif net de 140 441 669 dinars et une valeur liquidative de 100,610 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30 Juin 2013 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 30 Juillet 2013

Le commissaire aux comptes :

Aymen EL ABED

BILAN
AU 30/06/2013

| ACTIF | Note | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| AC1-PORTEFEUILLE-TITRES | 3-1 | 103 801 063 | 106 655 163 | 112 571 740 |
| a-Actions,valeurs assimilées et droits rattachés | | 6 121 089 | 1 157 679 | 3 826 345 |
| b-Obligations et valeurs assimilées | | 97 679 975 | 105 497 484 | 108 745 395 |
| c-Autres valeurs | | | | |
| AC2-Placements monétaires et disponibilités | | 37 128 290 | 29 750 246 | 28 182 118 |
| a-Placements monétaires | 3-3 | 19 093 052 | 16 194 774 | 14 843 723 |
| b-Disponibilités | 3-5 | 18 035 238 | 13 555 472 | 13 338 395 |
| AC3-Créances d'exploitation | | - | 16 495 | - |
| AC4-Autres actifs | | | | |
| TOTAL ACTIF | | 140 929 353 | 136 421 904 | 140 753 858 |
| PASSIF | | | | |
| PA1-Opérateurs créditeurs | 3-8 | 193 020 | 147 255 | 154 418 |
| PA2-Autres créditeurs divers | 3-9 | 294 664 | 297 074 | 288 532 |
| TOTAL PASSIF | | 487 684 | 444 329 | 442 950 |
| <u>ACTIF NET</u> | | | | |
| CP1-Capital | 3-6 | 137 491 990 | 133 348 296 | 134 976 979 |
| CP2-Sommes distribuables | | 2 949 679 | 2 629 279 | 5 333 929 |
| a-Sommes distribuables des exercices antérieurs | 3-7 | 720 | 12 | 12 |
| b-Sommes distribuables de la période | 3-7 | 2 948 959 | 2 629 267 | 5 333 917 |
| ACTIF NET | | 140 441 669 | 135 977 575 | 140 310 908 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 140 929 353 | 136 421 904 | 140 753 858 |

ÉTAT DE RÉSULTAT

AU 30/06/2013

| LIBELLE | NOTE | Du 01/04/2013 | Du 01/01/2013 | Du 01/04/2012 | Du 01/01/2012 | Du 01/01/2012 |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Au 30/06/2013 | Au 30/06/2013 | Au 30/06/2012 | Au 30/06/2012 | Au 31/12/2012 |
| PR 1-Revenus de portefeuille-titres | 3-2 | 1 520 148 | 2 746 634 | 1 354 432 | 2 580 583 | 5 091 221 |
| a-Dividendes | | 298 898 | 298 898 | 176 114 | 176 114 | 176 114 |
| b-Revenus des obligations et valeurs assimilés assimilées | | 1 221 249 | 2 447 735 | 1 178 318 | 2 404 469 | 4 915 107 |
| c-Revenus des autres valeurs | | | | | | |
| PR 2-Revenus des placements monétaires | 3-4 | 378 200 | 694 167 | 292 835 | 594 779 | 1 382 800 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 1 898 348 | 3 440 801 | 1 647 267 | 3 175 362 | 6 474 021 |
| CH 1-Charges de gestion des placements | 3-10 | 194 034 | 379 527 | 148 261 | 302 491 | 614 736 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 1 704 314 | 3 061 274 | 1 499 006 | 2 872 871 | 5 859 285 |
| PR 3-Autres produits | | | | | | |
| CH 2-Autres charges | 3-11 | 51 308 | 98 957 | 44 477 | 90 815 | 183 823 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | 1 653 007 | 2 962 317 | 1 454 529 | 2 782 056 | 5 675 462 |
| PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation | | 103 470 | -13 358 | -151 186 | -152 788 | -341 545 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PÉRIODE | | 1 756 477 | 2 948 959 | 1 303 343 | 2 629 268 | 5 333 917 |
| PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | -103 470 | 13 358 | 151 186 | 152 788 | 341 545 |
| _Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | -146 464 | -180 231 | -77 573 | -72 853 | -90 789 |
| _Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres | | -66 009 | 37 945 | -66 200 | -70 151 | -6 120 |
| _Frais de négociation | | | -9 | -3 | -11 | -11 |
| RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE | | 1 440 534 | 2 820 021 | 1 310 753 | 2 639 041 | 5 578 542 |

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

AU 30/06/2013

| LIBELLE | Du 01/04/2013 Au 30/06/2013 | Du 01/01/2013 Au 30/06/2013 | Du 01/04/2012 Au 30/06/2012 | Du 01/01/2012 Au 30/06/2012 | Du 01/01/2012 Au 31/12/2012 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RÉSULTANT</u> | | | | | |
| <u>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u> | | | | | |
| a-Résultat d'exploitation | 1 653 007 | 2 962 317 | 1 454 529 | 2 782 056 | 5 675 462 |
| b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | -146 464 | -180 231 | -77 573 | -72 853 | -90 789 |
| c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | -66 009 | 37 945 | -66 200 | -70 151 | -6 120 |
| d-Frais de négociation de titres | 0 | -9 | -3 | -11 | -11 |
| <u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u> | -6 047 753 | -6 047 753 | -6 268 360 | -6 268 360 | -6 268 360 |
| <u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u> | | | | | |
| a-Souscriptions | 63 718 589 | 84 471 491 | 27 195 848 | 58 889 466 | 116 307 948 |
| Capital | 62 081 400 | 82 273 800 | 26 657 900 | 57 269 300 | 113 963 000 |
| Régularisation des sommes non distribuables | -911 136 | -1 190 202 | -366 142 | -773 687 | -1 575 938 |
| Régularisation des sommes distribuables | 2 548 324 | 3 387 894 | 904 090 | 2 393 853 | 3 920 885 |
| Droits d'entrée | | | | | |
| b-Rachats | -48 362 043 | -81 112 998 | -36 850 828 | -66 031 066 | -122 055 715 |
| Capital | -47 797 000 | -79 573 900 | -36 128 200 | -64 300 000 | -119 384 200 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 713 875 | 1 147 610 | 497 001 | 871 663 | 1 647 003 |
| Régularisation des sommes distribuables | -1 278 918 | -2 686 707 | -1 219 629 | -2 602 728 | -4 318 518 |
| Droit de sortie | | | | | |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 10 749 327 | 130 762 | -14 612 587 | -10 770 918 | -6 437 585 |
| <u>AN 4-ACTIF NET</u> | | | | | |
| a-en début de période | 129 692 342 | 140 310 907 | 150 590 162 | 146 748 493 | 146 748 493 |
| b-en fin de période | 140 441 669 | 140 441 669 | 135 977 575 | 135 977 575 | 140 310 907 |
| <u>AN 5- NOMBRE D'ACTIONNAIRES</u> | | | | | |
| a-en début de période | 1 253 052 | 1 368 897 | 1 447 505 | 1 423 109 | 1 423 109 |
| b-en fin de période | 1 395 896 | 1 395 896 | 1 352 802 | 1 352 802 | 1 368 897 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 100,610 | 100,610 | 100,516 | 100,516 | 102,499 |
| AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PÉRIODE | 0,97% | 1,96% | 0,89% | 1,79% | 3,71% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2013

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2013 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 sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Évaluation des placements

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. 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. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 30/06/2013 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

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

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 l'exercice.

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 30/06/2013 à 103 801 063 Dinars contre 106 655 163 Dinars au 30/06/2012, et se détaille ainsi :

| Libellé | 30/06/2013(*) | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Coût d'acquisition | 102 887 158 | 105 547 989 | 110 668 205 |
| - Obligations et valeurs assimilées | 96 726 428 | 104 357 054 | 106 861 048 |
| - Actions SICAV Obligataires | 6 160 730 | 1 190 935 | 3 807 157 |
| Plus ou moins values potentielles | -1 084 503 | -886 334 | -904 271 |
| -Obligations et valeurs assimilées | -1 044 861 | -853 079 | -923 458 |
| - Actions SICAV | -39 642 | -33 255 | 19 187 |
| Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées. | 1 998 408 | 1 993 508 | 2 807 806 |
| Total | 103 801 063 | 106 655 163 | 112 571 740 |

(*)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 1 520 148 Dinars pour la période allant du 01/04/2013 au 30/06/2013 contre un montant de 1 354 432 Dinars pour la même période de l'année 2012, et se détaillent comme suit :

| Libellé | 2^{ème} Trimestre 2013 | 30/06/2013 | 2^{ème} Trimestre 2012 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|--|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Revenus des Obligations & valeurs assimilées | 1 221 249 | 2 447 735 | 1 178 318 | 2 404 469 | 4 915 107 |
| - Revenus des Actions OPCVM | 298 898 | 298 898 | 176 114 | 176 114 | 176 114 |
| Total | 1 520 148 | 2 746 634 | 1 354 432 | 2 580 583 | 5 091 221 |

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2013 à 19 093 052 Dinars contre 16 194 774 Dinars au 30/06/2012 et se détaille ainsi :

| Libellé | 30/06/2013(*) | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| - Certificats de dépôts | 12 996 877 | 9 611 798 | 9 611 798 |
| - Intérêts courus sur certificats de dépôts | 119 145 | 82 976 | 280 862 |
| - Billet de trésorerie | 5 970 797 | 6 478 353 | 4 947 181 |
| - Intérêts courus sur Billet de trésorerie | 6 233 | 21 647 | 3 882 |
| TOTAL | 19 093 052 | 16 194 774 | 14 843 723 |

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

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2013 au 30/06/2013 à 378 200 Dinars contre 292 835 Dinars pour la même période courant l'exercice 2012.

| Libellé | 2 ^{ème} | | 2 ^{ème} | | |
|--------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Trimestre | 30/06/2013 | Trimestre | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
| | 2013 | | 2012 | | |
| - Intérêts du compte courant | 10 605 | 10 526 | 6 070 | 11 107 | 23 629 |
| - Intérêts des Placements à terme | 107 664 | 204 553 | 88 058 | 171 804 | 361 842 |
| - Intérêts des CD | 158 184 | 258 730 | 95 320 | 197 442 | 395 328 |
| - Intérêts des Billets de trésorerie | 101 747 | 220 358 | 103 253 | 213 457 | 601 033 |
| -Écart sur Mise en pension livrée | - | - | 134 | 969 | 968 |
| Total | 378 200 | 694 167 | 292 835 | 594 779 | 1 382 800 |

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2013 à 18 035 238 Dinars contre 13 555 472 Dinars au 30/06/2012 et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Avoirs en banque | 12 075 414 | 7 934 902 | 3 937 516 |
| - Sommes à l'encaissement | 4 111 023 | 1 111 021 | 12 411 093 |
| - Sommes à régler | -8 553 256 | -5 846 883 | -13 204 432 |
| - Intérêts courus/Cpte courant | 6 823 | 3 232 | 3 538 |
| - Dépôt à termes | 10 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| - intérêts courus/ Dépôt à termes | 395 234 | 353 200 | 190 680 |
| Total | 18 035 238 | 13 555 472 | 13 338 395 |

3-6 Note sur le capital

Capital au 31/03/2013

| | |
|-------------------------|-------------|
| - Montant | 123 617 323 |
| - Nombre de titres | 1 253 052 |
| - Nombre d'actionnaires | 811 |

Souscriptions réalisées

| | |
|----------------------------------|------------|
| - Montant | 61 170 264 |
| - Nombre de titres | 620 814 |
| - Nombre d'actionnaires nouveaux | 66 |

Rachats effectués

| | |
|----------------------------------|------------|
| - Montant | 47 083 125 |
| - Nombre de titres | 477 970 |
| - Nombre d'actionnaires sortants | |

Autres effets s/capital

| | |
|---|----------|
| - Variation des plus et moins values potentielles | -146 464 |
| - Plus values réalisées sur cession de titres | -66 009 |
| - Frais de négociation | - |

Capital au 30/06/2013

| | |
|-------------------------|-------------|
| - Montant | 137 491 990 |
| - Nombre de titres | 1 395 896 |
| - Nombre d'actionnaires | 799 |

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

| Libellé | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | 2 948 959 | 2 629 267 | 5 333 917 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 720 | 12 | 12 |
| Total | 2 949 679 | 2 629 279 | 5 333 929 |

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2013 à 193 020 Dinars contre un solde de 147 255 Dinars au 30/06/2012, détaillé comme suit :

| Libellé | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Gestionnaire | 127 186 | 82 550 | 86 648 |
| - Dépositaire | 65 834 | 64 705 | 67 770 |
| Total | 193 020 | 147 255 | 154 418 |

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 294 664 Dinars au 30/06/2013 contre un solde de 297 074 Dinars au 30/06/2012 et se détaille comme suit :

| Libellé | 30/06/2013 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Honoraires du Commissaire aux Comptes | 7 264 | 14 553 | 14 553 |
| - 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 | 1 096 | 1 096 | 1 096 |
| - Dividende à payer exercice 2008 | 35 735 | 35 736 | 35 735 |
| - Dividende à payer exercice 2009 | 8 153 | 8 153 | 8 153 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| - Dividende à payer exercice 2010 | 699 | 699 | 699 |
| - Dividende à payer exercice 2011 | 844 | 32 672 | 13 794 |
| - Dividende à payer exercice 2012 | 24 089 | - | |
| - CMF à payer | 12 247 | 13 084 | 12 558 |
| - Provision pour frais de l'Assemblée et JP | 59 319 | 46 793 | 55 583 |
| - TCL à régulariser | 11 808 | 11 808 | 11 808 |
| - Compte d'attente | 916 | 916 | 2 586 |
| - Etat taxes à payer | 1 950 | 1 020 | 1 423 |
| Total | 294 664 | 297 074 | 288 532 |

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 194 034 Dinars pour la période allant du 01/04/2013 au 30/06/2013 contre 148 261 Dinars pour la même période en 2012, et se détaille ainsi :

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2013 | 30/06/2013 | 2 ^{ème} | | |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | | | Trimestre 2012 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
| - Rémunération du gestionnaire | 129 356 | 253 018 | 84 721 | 172 852 | 351 278 |
| - Rémunération du dépositaire | 64 678 | 126 509 | 63 540 | 129 639 | 263 458 |
| Total | 194 034 | 379 527 | 148 261 | 302 491 | 614 736 |

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 51 308 Dinars pour la période allant du 01/04/2013 au 30/06/2013, contre 44 477 Dinars pour la même période en 2012 et se détaille comme suit :

| Libellé | 2 ^{ème} Trimestre 2013 | 30/06/2013 | 2 ^{ème} | | |
|--|------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
| | | | Trimestre 2012 | 30/06/2012 | 31/12/2012 |
| - Rémunération d'intermédiaire et honoraires | 6 233 | 12 397 | - | - | - |
| - Redevance CMF | 36 541 | 71 474 | 35 898 | 73 242 | 148 847 |
| - Frais de publicité et publications | 2 739 | 5 438 | 2 735 | 5 475 | 11 000 |
| - Autres charges/ Services bancaires | 165 | 267 | 223 | 442 | 702 |
| - Frais sur mise en pension de Titres | - | - | 433 | 2 911 | 2 911 |
| - Jetons de présence | 1 000 | 2 000 | 994 | 1 984 | 4 000 |
| - TCL | 4 630 | 7 381 | 4 194 | 6 761 | 16 363 |
| Total | 51 308 | 98 957 | 44 477 | 90 815 | 183 823 |

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 0,354 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du deuxième trimestre de l'année 2013 s'élève à 129 356 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

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

La rémunération d'Attijari Bank au titre du deuxième trimestre de l'année 2013 s'élève à 64 678 Dinars TTC.

PORTEFEUILLE AU 30/06/2013

Actif Net : 140,441,669.162

VL : 100,610

| Désignation Du Titre | Nbre /Titres | Coût d'acquisition | Valeur au 30/06/2013 | % Actif |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| OBLIGATIONS | | 50 212 183,571 | 51 376 065,917 | 36,46% |
| AMEN BANK 2006 / AMEN BANK | 5 000 | 200 000,000 | 203 623,040 | 0,144% |
| AMEN BANK 2006 / AMEN BANK | 10 000 | 400 000,000 | 407 246,080 | 0,289% |
| AMEN BANK 2009 SUBORDONNE TR A / AMEN BANK | 20 000 | 1 599 800,00 | 1 651 970,135 | 1,172% |
| AMEN BANK 2010 SUBORDONNE/ AMEN BANK | 30 000 | 2 599 883,57 | 2 687 558,829 | 1,907% |
| AMEN BANK 2011 -1 TAUX FIXE / AMEN BANK | 35 000 | 3 150 000,000 | 3 267 079,890 | 2,318% |
| ATB SUBORDONNE 2009 TR A / ARAB TUNISIAN BANK | 25 000 | 1 875 000,000 | 1 884 394,767 | 1,337% |
| ATL 2009 / ARAB TUNISIAN LEASE | 22 000 | 440 000,000 | 443 129,425 | 0,314% |
| ATL 2009/3 / ARAB TUNISIAN LEASE | 10 000 | 400 000,000 | 408 312,329 | 0,290% |
| ATL 2010/1 TR AFC / ARAB TUNISIAN LEASE | 15 000 | 900 000,000 | 932 687,171 | 0,662% |
| ATL 2010/1 TR BNA / ARAB TUNISIAN LEASE | 5 000 | 300 000,000 | 310 895,724 | 0,221% |
| ATL 2010/2 TR AFC / ARAB TUNISIAN LEASE | 20 000 | 2 000 000,000 | 2 042 780,888 | 1,450% |
| ATL 2010/2 TR BNAC / ARAB TUNISIAN LEASE | 15 000 | 1 500 000,000 | 1 532 085,666 | 1,087% |
| ATTIJARI LEASING SUBBORDONNE 2009 / ATTIJARI LEASING | 20 000 | 2 000 000,000 | 2 037 101,896 | 1,445% |
| ATTIJARI LEASING 2010-1/ ATTIJARI LEASING | 30 000 | 1 800 000,000 | 1 859 641,999 | 1,320% |
| ATTIJARI LEASING 2011/ ATTIJARI LEASING | 25 000 | 2 000 000,000 | 2 043 923,288 | 1,450% |
| ATTIJARI LEASING 2012-2/ ATTIJARI LEASING | 17 700 | 1 770 000,000 | 1 814 916,839 | 1,288% |
| BH 2009 TRANCHE B / BH | 50 000 | 4 615 000,000 | 4 709 559,000 | 3,342% |
| BH SUBORDONNE 2007 / BH | 10 000 | 400 000,000 | 409 965,659 | 0,291% |
| BTE 2010 -CATEGORIE A / BTE | 10 000 | 800 000,000 | 824 814,413 | 0,585% |
| BTKD2009 / BTKD | 5 000 | 350 000,000 | 354 958,493 | 0,252% |
| CIL 2008/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING | 5 000 | 100 000,000 | 103 577,434 | 0,073% |
| CIL 2009/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING | 10 000 | 400 000,000 | 416 683,836 | 0,296% |
| CIL 2009/3 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING | 20 000 | 800 000,000 | 813 821,475 | 0,577% |
| CIL 2011/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING | 10 000 | 600 000,000 | 609 284,068 | 0,432% |
| EL WIFACK LEASING 2010 / EL WIFACK LEASING | 20 000 | 1 200 000,000 | 1 223 207,277 | 0,868% |
| CONDITIONNEMENT HUILE D'OLIVE / BIAT | 6 000 | 525 000,000 | 538 734,863 | 0,382% |
| MEUBLATEX 2008 (G)/ ATB | 10 000 | 800 000,000 | 829 068,274 | 0,588% |
| MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B / BT | 2 000 | 160 000,000 | 161 193,030 | 0,114% |
| MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C / BTL | 1 000 | 80 000,000 | 80 596,515 | 0,057% |
| MODERN LEASING 2012/MODERN LEASING | 5 000 | 500 000,000 | 509 473,973 | 0,362% |
| PANOBOIS 2007 TR(B) / BIAT | 1 500 | 60 000,000 | 60 700,931 | 0,043% |
| PANOBOIS 2007 TR(C) / BTE | 1 500 | 60 000,000 | 60 700,931 | 0,043% |
| S.I.H. MOURADI 2008 TR(B)/ STB | 7 000 | 420 000,000 | 437 203,200 | 0,310% |
| S.I.H. MOURADI 2008 TR(D) / BNA | 7 000 | 420 000,000 | 437 203,200 | 0,310% |
| STB 2008/2 / STB | 8 000 | 600 000,000 | 611 368,767 | 0,434% |
| STB 2010/1 CATEGORIE / STB | 100 000 | 7 000 000,000 | 7 080 517,260 | 5,024% |
| TUNISIE LEASING 2009-2 / TUNISIE LEASING | 10 000 | 400 000,000 | 404 223,562 | 0,287% |
| TUNISIE LEASING 2010-2/ TUNISIE LEASING | 20 000 | 1 200 000,000 | 1 230 047,474 | 0,873% |
| TUNISIE LEASING 2010 SUBORDONNE / TUNISIE LEASING | 20 000 | 1 200 000,000 | 1 218 041,977 | 0,864% |
| TUNISIE LEASING 2012 -1 CATEGORIE A / TUNISIE LEASING | 10 000 | 800 000,000 | 803 558,575 | 0,570% |
| TUNISIE LEASING 2012 -2 CATEGORIE A / TUNISIE LEASING | 10 000 | 1 000 000,000 | 1 022 389,896 | 0,725% |
| UIB 2009-1 / UIB | 20 000 | 1 400 000,000 | 1 456 222,466 | 1,033% |
| UIB 2011-1 CATEGORIE A / UIB | 7 500 | 675 000,000 | 698 799,265 | 0,496% |
| UIB 2011-1 CATEGORIE B / UIB | 7 500 | 712 500,000 | 742 802,137 | 0,527% |

| BTA | | 46 514 244,260 | 46 303 908,988 | 32,86% |
|--|--------|----------------|------------------|------------------------------------|
| BTA6.9% MAI2022 | 6 860 | 7 353 030,000 | 7 270 360,449 | 5,159% |
| | 4 000 | 4 320 000,000 | 4 239 277,230 | 3,008% |
| | 2 860 | 3 033 030,000 | 3 031 083,219 | 2,151% |
| BTA6.75%JUILLET2017 | 420 | 430 150,000 | 449 432,751 | 0,319% |
| | 250 | 256 750,000 | 267 907,060 | 0,190% |
| | 120 | 122 400,000 | 128 135,782 | 0,091% |
| | 50 | 51 000,000 | 53 389,909 | 0,038% |
| BTA 7% FEVRIER 2015 | 8 106 | 8 205 945,000 | 8 306 437,090 | 5,894% |
| | 5 000 | 5 007 500,000 | 5 123 819,674 | 3,636% |
| | 3 000 | 3 092 445,000 | 3 074 291,805 | 2,181% |
| | 106 | 106 000,000 | 108 325,611 | 0,077% |
| BTA 7.5% AVRIL 2014 | 20 948 | 21 976 573,760 | 21 327 874,263 | 15,134% |
| | 3 000 | 3 099 000,000 | 3 054 348,979 | 2,167% |
| | 2 500 | 2 586 250,000 | 2 545 290,816 | 1,806% |
| | 3 000 | 3 105 000,000 | 3 054 348,979 | 2,167% |
| | 3 500 | 3 624 250,000 | 3 563 407,144 | 2,529% |
| | 2 500 | 2 590 000,000 | 2 545 290,816 | 1,806% |
| | 2 000 | 2 068 000,000 | 2 036 232,653 | 1,445% |
| | 3 960 | 4 393 227,960 | 4 031 740,653 | 2,861% |
| | 350 | 370 715,800 | 356 340,715 | 0,253% |
| | 50 | 51 250,000 | 51 147,997 | 0,036% |
| | 88 | 88 880,000 | 89 725,511 | 0,064% |
| BTA 6.1% OCTOBRE 2013 | 8 650 | 8 548 545,500 | 8 949 804,435 | 6,351% |
| | 500 | 491 370,000 | 517 329,736 | 0,367% |
| | 200 | 196 553,200 | 206 931,895 | 0,147% |
| | 1 300 | 1 284 264,800 | 1 345 057,314 | 0,954% |
| | 500 | 491 624,500 | 517 329,736 | 0,367% |
| | 700 | 688 277,100 | 724 261,631 | 0,514% |
| | 750 | 737 481,750 | 775 994,603 | 0,551% |
| | 350 | 344 161,300 | 362 130,815 | 0,257% |
| | 4 350 | 4 314 812,850 | 4 500 768,705 | 3,194% |
| OPCVM | | 6 160 730,272 | 6 121 088,590 | 4,34% |
| SICAV OBLIGATAIRE | | | | |
| TUNISO EMIRATIE SICAV | 11 435 | 1 233 380,431 | 1 202 262,970 | 0,853% |
| SANADAT SICAV | 25 570 | 2 921 072,034 | 2 918 496,420 | 2,071% |
| FIDELITY OBLIGATION SICAV | 19 300 | 2 006 277,807 | 2 000 329,200 | 1,419% |
| Certificats de dépôt auprès d'Attijari Bank | | 12 996 877,401 | 13 116 022,366 | 9,31% |
| DATE ACQUISITION | TAUX | DUREE | | |
| 07/04/2013 | 6,19% | 370 JOURS | 10 000 000,000 | 10 116 960,000 7,179% |
| 24/06/2013 | 4,69% | 10 JOURS | 2 996 877,401 | 2 999 062,366 2,128% |
| Billets de trésorerie | | | 5 970 796,957 | 5 977 029,490 4,24% |
| DATE ACQUISITION | TAUX | DURÉE | | |
| 25/03/2013 | 6,30% | 90 J | Attijari Leasing | 3 983 287,739 3 987 727,249 2,830% |
| 23/06/2013 | 6,30% | 30J | Attijari Leasing | 991 687,283 992 648,188 0,704% |
| 24/03/2013 | 6,30% | 30J | CIL | 995 821,935 996 654,053 0,707% |
| Total Portfeuille titres & Placements monétaires au 30/06/2013 | | | 121 854 832,461 | 122 894 115,351 87,21% |