

**SITUATION TRIMESTRIELLE D'ATTIJARI PLACEMENTS SICAV  
ARRETEE AU 30/06/2011**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2011**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié et en application des dispositions de 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 examiné la composition de l'actif net de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêté au 30 JUIN 2011.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 30 JUIN 2011, établis conformément aux normes comptables 16 et 19, approuvées par Arrêté du Ministre des Finances du 22 Janvier 1999.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre mission en accord avec les normes d'audit généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure que les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Il comprend, généralement, la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

1 - La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 23,45% de son actif en liquidités, ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 20% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

2- « ATTIJARI BANK » détient 69,27 % du capital de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » qui de son côté détient 30 000 actions de la dite banque. Cette situation constitue un cas de participation croisée qui n'est pas en conformité avec les dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales, qui stipule qu'une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des observations citées au niveau des points 1 et 2 sur la composition de l'actif, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » arrêtés au 30 Juin 2011, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et des mouvements sur l'actif net pour le trimestre clos le 30 Juin 2011.

**Le commissaire aux comptes :**  
P/ CMC – DFK International  
Chérif BEN ZINA

**BILAN**  
**arrêté au 30/06/2011**  
**(Unité : en Dinars Tunisiens)**

	<u>Notes</u>	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
<b>ACTIF</b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>11 385 159</b>	<b>16 020 633</b>	<b>13 228 595</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		9 649 548	13 752 851	11 206 694
b - Obligations et Valeurs assimilées		1 735 611	2 267 782	2 021 901
c - Autres Valeurs				-
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>3 493 845</b>	<b>4 400 872</b>	<b>3 624 491</b>
a - Placements monétaires	<b>3-3</b>	-	990 748	-
b - Disponibilités	<b>3-11</b>	3 493 845	3 410 124	3 624 491
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		<b>21 884</b>	<b>14 221</b>	-
<b>AC 4 - Autres actifs</b>			-	-
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>14 900 888</b>	<b>20 435 727</b>	<b>16 853 086</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>3-7</b>	<b>38 426</b>	<b>62 677</b>	<b>52 766</b>

<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3-8</b>	<b>92 834</b>	<b>94 113</b>	<b>96 572</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>131 260</b>	<b>156 789</b>	<b>149 338</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	<b>3-5</b>	<b>14 562 776</b>	<b>19 831 529</b>	<b>16 366 558</b>
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	<b>3-6</b>	<b>206 852</b>	<b>447 409</b>	<b>337 191</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		2	4	3
b - Sommes distribuables de l'exercice		206 850	447 405	337 188
<b>ACTIF NET</b>		<b>14 769 628</b>	<b>20 278 938</b>	<b>16 703 748</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>14 900 888</b>	<b>20 435 727</b>	<b>16 853 086</b>

### ETAT DE RESULTAT

Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2011

(Unité : en Dinars Tunisiens )

	Notes	Période du 01/04/2010 au 30/06/2011	Période du 01/01/2010 au 30/06/2011	Période du 01/04/2010 au 30/06/2010	Période du 01/01/2010 au 30/06/2010	Période du 01/01/2010 au 31/12/2010
<b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u></b>	<b>3-2</b>	<b>276 807</b>	<b>298 813</b>	<b>651 418</b>	<b>680 436</b>	<b>760 485</b>
a - Dividendes		255 124	255 124	622 644	622 644	653 974
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		21 683	43 688	28 774	57 792	106 511
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-	-	-
<b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>	<b>3-4</b>	<b>492</b>	<b>1 844</b>	<b>11 931</b>	<b>24 041</b>	<b>49 284</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>277 299</b>	<b>300 657</b>	<b>663 349</b>	<b>704 477</b>	<b>809 769</b>
<b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>	<b>3-9</b>	<b>- 36 516</b>	<b>- 74 470</b>	<b>- 60 767</b>	<b>- 118 690</b>	<b>- 224 154</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>240 783</b>	<b>226 187</b>	<b>602 582</b>	<b>585 786</b>	<b>585 615</b>
<b><u>PR 3 - Autres produits</u></b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>	<b>3-10</b>	<b>- 10 068</b>	<b>- 19 553</b>	<b>- 18 495</b>	<b>- 29 572</b>	<b>- 56 304</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>230 715</b>	<b>206 634</b>	<b>584 087</b>	<b>556 214</b>	<b>529 311</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		<b>123</b>	<b>216</b>	<b>- 108 809</b>	<b>- 108 809</b>	<b>- 192 123</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>230 838</b>	<b>206 850</b>	<b>475 278</b>	<b>447 405</b>	<b>337 188</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation )</u></b>		<b>- 123</b>	<b>- 216</b>	<b>108 809</b>	<b>108 809</b>	<b>192 123</b>
* Variation des +/- values potentielles sur titres		- 234 506	- 1 781 525	1 183 168	384 722	- 1 172 933
* +/- values réalisées sur cession des titres		- 123 409	54 817	- 8 353	2 300 630	4 571 365
* Frais de négociation		- 377	- 4 526	- 5 031	- 32 923	- 65 581
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>- 127 577</b>	<b>- 1 524 600</b>	<b>1 753 871</b>	<b>3 208 643</b>	<b>3 862 162</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2011

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Période du 01/04/2011 au 30/06/2011	Période du 01/01/2011 au 30/06/2011	Période du 01/04/2010 au 30/06/2010	Période du 01/01/2010 au 30/06/2010	Période du 01/01/2010 au 31/12/2010
<b><u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u></b>					
a - Résultat d'exploitation	230 715	206 634	584 087	556 214	529 311
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	- 234 506	- 1 781 525	1 183 168	384 722	- 1 172 933
c - +/- values réalisées sur cession de titres	- 123 409	54 817	- 8 353	2 300 630	4 571 365
d - Frais de négociation de titres	- 377	- 4 526	- 5 031	- 32 923	- 65 581
<b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>	<b>- 336 463</b>	<b>- 336 463</b>	<b>- 316 089</b>	<b>- 316 089</b>	<b>- 316 089</b>
<b><u>AN 3 - Transaction sur le capital</u></b>					
a - Souscriptions	6 867	2 033 598	3 025 030	3 025 030	8 049 766
* Capital	5 000	1 420 000	1 980 000	1 980 000	5 183 000
* Régularisation des sommes non distrib.	1 797	570 099	981 956	981 956	2 691 414
* Régularisations des sommes distrib.	71	43 499	63 074	63 074	175 352
* Droits d'entrée	-	-	-	-	-
b - Rachats	- 32 562	- 2 106 656	- 8 169 426	- 8 169 426	- 17 422 871
* Capital	- 23 000	- 1 438 000	- 5 334 000	- 5 334 000	- 11 127 000
* Régularisation des sommes non distrib.	- 8 887	- 624 647	- 2 663 542	- 2 663 542	- 5 928 395
* Régularisation des sommes distrib.	- 674	- 44 009	- 171 884	- 171 884	- 367 477
* Droits de sortie	-	-	-	-	-
c - Régularisation charges capitalisées	-	-	-	-	-
d - Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>- 489 734</b>	<b>- 1 934 120</b>	<b>- 3 706 613</b>	<b>- 2 251 842</b>	<b>- 5 827 031</b>
<b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>					
a - En début de période	15 259 362	16 703 748	23 985 551	22 530 780	22 530 780
b - En fin de période	14 769 628	14 769 628	20 278 938	20 278 938	16 703 748
<b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>					
a - En début de période	10 680	10 680	16 624	16 624	16 624
b - En fin de période	10 662	10 662	13 270	13 270	10 680
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>1 385,259</b>	<b>1 385,259</b>	<b>1 528,179</b>	<b>1 528,179</b>	<b>1 564,021</b>
<b>AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>-0,84%</b>	<b>-9,41%</b>	<b>7,23%</b>	<b>14,16%</b>	<b>16,80%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS****Arrêtés au 30/06/2011***(Unité en Dinars Tunisiens)***1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2011, 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 pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

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 évalués, en date du 30/06/2011, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. 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 l'exercice.

La valeur du marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2011, ou à la date antérieure la plus récente.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

La juste valeur, applicable pour l'évaluation des titres non admis à la cote, correspond au coût historique des titres.

**2- 3 Évaluation 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- 4 Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à leur annulation à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice. Le prix d'achat des placements est déterminé 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 30/06/2011, à 11 358 159 Dinars contre 16 020 633 Dinars au 30/06/2010, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>9 425 089</b>	<b>10 709 212</b>	<b>9 470 710</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	7 065 995	7 886 841	7 503 390
- Titres OPCVM	661 774	605 051	-
- Obligations et valeurs assimilées	1 697 320	2 217 320	1 967 320
<b>Plus ou moins values potentielles</b>	<b>1 921 779</b>	<b>5 260 959</b>	<b>3 703 304</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	1938527	4 882 287	3 703 304
- Titres OPCVM	- 16 748	378 672	-
- Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs</b>	<b>38 291</b>	<b>50 462</b>	<b>54 581</b>
<b>Total</b>	<b>11 385 159</b>	<b>16 020 633</b>	<b>13 228 595</b>

L'état détaillé du portefeuille est présenté en annexe 1.

**3- 2 Note sur les revenus du portefeuille-titres**

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 276 807 Dinars pour la période allant du 01/04/2011 au 30/06/2011, contre un montant de 651 418 Dinars du 01/04/2010 au 30/06/2010, et se détaillent ainsi :

Libellé	2ème Trimestre 2011	30/06/2011	2ème Trimestre 2010	30/06/2010	31/12/2010
- Revenus des actions et valeurs assimilées	110 158	110 158	232 885	232 885	264 216
- Revenus des Titres OPCVM	144 967	144 967	389 759	389 759	389 758
- Revenus des Obligations	21 682	43 688	28 774	57 792	106 511

<b>Total</b>	<b>276 807</b>	<b>298 813</b>	<b>651 418</b>	<b>680 436</b>	<b>760 485</b>
--------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

**3-3 Note sur les placements monétaires**

Le solde de ce poste est nul au 30/06/2011, contre 990 748 Dinars au 30/06/2010, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
- Billets de trésorerie	-	989 344	-
- Intérêts / billets de trésorerie	-	1 404	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>990 748</b>	<b>-</b>

**3-4 Note sur les revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/04/2011 au 30/06/2011, à 492 Dinars contre 11 931 Dinars du 01/04/2010 au 30/06/2010, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

<b>Libellé</b>	<b>2ème</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>2ème</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
- Intérêts/ Compte courant	492	1 844	1 158	2 611	7 947
- Intérêts/ Placements à terme	-	-	-	-	-
- Intérêts/ Billets de trésorerie	-	-	10 773	21 430	41 337
<b>Total</b>	<b>492</b>	<b>1 844</b>	<b>11 931</b>	<b>24 041</b>	<b>49 284</b>

**3-5 Note sur le capital****Capital au 31/12/2010**

- Montant	16 366 558
- Nombre de titres	10 680
- Nombre d'actionnaires	16

**Souscriptions réalisées**

- Montant	1 990 099
- Nombre de titres	5
- Nombre d'actionnaires nouveaux	2

**Rachats effectués**

- Montant	(2 062 647)
- Nombre de titres	23
- Nombre d'actionnaires sortants	2

**Autres effets s/capital**

- Variation des plus et moins values potentielles	(1 781 525)
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	54 817
- Frais de négociation	(4 526)

**Capital au 30/06/2011**

- Montant	14 562 776
- Nombre de titres	10 662
- Nombre d'actionnaires	16

**3- 6 Note sur les sommes distribuables**

Les sommes distribuables correspondantes au résultat distribuable de l'exercice 2011, et aux sommes distribuables des exercices antérieurs, se détaillent ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
-Sommes distribuables de l'exercice	206 850	447 405	337 188
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	2	4	3
<b>Total</b>	<b>206 852</b>	<b>447 409</b>	<b>337 191</b>

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

<b>Libellé</b>	<b>Montant</b>	<b>Récul.</b>	<b>Récul.</b>	<b>Total</b>
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	206 634	-1 176	1 392	206 850
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	2	-	-	2
<b>Total</b>	<b>206 636</b>	<b>-1 176</b>	<b>1392</b>	<b>206 852</b>

**3- 7 Note sur les opérateurs créditeurs**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2011, à 38 426 Dinars contre 62 677 Dinars au 30/06/2010, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
- Gestionnaire	18 258	30 384	25 428
- Dépositaire	20 168	32 293	27 338
<b>Total</b>	<b>38 426</b>	<b>62 677</b>	<b>52 766</b>

**3- 8 Note sur les autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2011, à 92 834 Dinars contre un solde de 94 113 Dinars au 30/06/2010, détaillé comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	5 951	6 516	13 140
- Dividende à payer exercice 1995	67	67	67

- Dividende à payer exercice 1996	13 230	13 230	13 230
- Dividende à payer exercice 1997	3 828	3 828	3 828
- Dividende à payer exercice 1998	3 159	3 159	3 159
- Dividende à payer exercice 1999	3 585	3 585	3 585
- Dividende à payer exercice 2000	66	66	66
- Dividende à payer exercice 2001	69	69	69
- Dividende à payer exercice 2002	1 078	1 078	1 078
- Dividende à payer exercice 2003	633	633	633
- Dividende à payer exercice 2004	6 210	6 210	6 210
- Dividende à payer exercice 2005	851	851	851
- Dividende à payer exercice 2006	338	338	338
- Dividende à payer exercice 2007	3 375	3 376	3 375
- Dividende à payer exercice 2008	134	134	134
- Dividende à payer exercice 2009	133	133	133
- Dividende à payer exercice 2010	221		
- CMF à payer	1 203	1 955	1 472
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	35 226	26 719	30 667
- TCL à régulariser	13 477	13 477	13 477
- Etat RS à payer	-	8 689	1 060
<b>Total</b>	<b>92 834</b>	<b>94 113</b>	<b>96 572</b>

**3- 9 Note sur les charges de gestion des placements**

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/04/2011 au 30/06/2011, à 36 516 Dinars contre 60 766 Dinars pour la même période en 2010, et se détaillent ainsi:

Libellé	2ème Trimestre 2011	30/06/2011	2ème Trimestre 2010	30/06/2010	31/12/2010
- Rémunération du gestionnaire	18 258	37 235	30 383	59 345	112 077
- Rémunération du dépositaire	18 258	37 235	30 383	59 345	112 077
<b>Total</b>	<b>36 516</b>	<b>74 470</b>	<b>60 766</b>	<b>118 690</b>	<b>224 154</b>

**3- 10 Note sur les autres charges**

Les autres charges allant du 01/04/2011 au 30/06/2011, s'élèvent à 10 068 Dinars, contre 18 495 Dinars du 01/04/2010 au 30/06/2010, et se détaillent comme suit :

Libellé	2ème Trimestre 2011	30/06/2011	2ème Trimestre 2010	30/06/2010	31/12/2010
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	3 890	6 356	4 447	7 687	14 311
- Redevance CMF	3 652	7 447	6 077	11 869	22 415
- Frais de publicité et publications	2 000	4 959	2 002	3 982	8 030
- Autres charges	6	10	2	3	47
- TCL	520	781	5 967	6 031	11 501
<b>Total</b>	<b>10 068</b>	<b>19 553</b>	<b>18 495</b>	<b>29 572</b>	<b>56 304</b>

**3-11 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2011, à 3 493 845 Dinars contre 3 410 124 Dinars au 30/06/2010, et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Avoirs en banque	391 074	6 122 433	3 473 896
- Sommes à l'encaissement	3 086 996(*)	290 693	143 178
- Sommes à régler	-2 189	- 3 013 786	-8 702
- Ecart sur intérêts courus /TCN	17 963	10 784	16 119
<b>Total</b>	<b>3 493 845</b>	<b>3 410 124</b>	<b>3 624 491</b>

(\*) Composé principalement du rachat des titres D'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

**4 - AUTRES INFORMATIONS****4- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la société est confiée à la société « ATTIJARI GESTION». 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 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Les honoraires d'«ATTIJARI GESTION» au 30/06/2011, s'élèvent à 37 235 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 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Les honoraires d'« ATTIJARI BANK » au 30/06/2011, s'élèvent à 37 235 Dinars TTC.

**PORTEFEUILLE AU 30/06/2011**  
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Désignation du titre	Nre titres	Coût d'acquisition	Valeur 30/06/2011	%Actif
<b>ACTIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES</b>		<b>7 065 994,844</b>	<b>9 004 522,345</b>	<b>60,429%</b>
ADWYA	62 000	291 133,517	316 014,00	2,121%
AMEN BANK	5 255	173 516,525	328 358,68	2,204%
ASSAD	16 565	130 506,414	184 583,80	1,239%
ARAB TUNISIAN BANK	69 168	261 437,391	405 186,14	2,719%
ATL	23 102	84 311,012	112 968,78	0,758%
ATTIJARI BANK	30 000	640 508,572	544 920,00	3,657%
ATTIJARI LEASING	34 220	747 991,066	1 344 846,00	9,025%
BIAT	4 850	305 617,985	281 009,00	1,886%
BNA	20 000	232 228,325	231 380,00	1,553%
BANQUE DE TUNISIE	65 000	428 472,975	701 285,00	4,706%
BTE ADP	6 601	158 697,678	201 858,58	1,355%
CIL	17 442	91 211,776	329 270,08	2,210%
CIMENT DE BIZERTE	6 800	78 200,000	51 095,20	0,343%
ELECTROSTAR	11 211	166 185,496	39 440,30	0,265%
ENNAKL	69 373	869 471,384	576 350,88	3,868%
ESSOUKNA	14 000	70 835,311	88 214,00	0,592%
GIF FILTER	30 646	104 406,727	190 679,41	1,280%
MAGASIN GENERAL	100	8 822,000	11 299,00	0,076%
MONOPRIX	29 043	588 668,453	798 072,60	5,356%
POULINA GROUP HOLDING	7 500	41 319,444	61 230,00	0,411%
DA 2/25 POULINA GROUP HOLDING 2011	7 500	3 305,556	5 475,00	0,037%
SERVICOM	2 000	6 500,000	15 188,00	0,102%
SFBT	27 460	289 282,503	296 568,00	1,990%
SIMPAR	4 734	118 974,888	210 374,23	1,412%
SIMPAR NG 2010	691	17 381,042	28 876,89	0,194%
SIPHAT	1 000	23 203,743	11 890,00	0,080%
SITS	59 500	152 319,266	187 960,50	1,261%
SOMOCER	28 865	67 295,338	57 903,19	0,389%
SPDIT	23 970	149 310,005	139 049,97	0,933%
STB	1 500	18 643,234	12 711,00	0,085%
TUNISIE LEASING	18 314	340 656,156	585 608,46	3,930%
TELNET HOLDING	6 845	39 701,000	56 430,18	0,379%
TUNINVEST	5 000	39 499,684	59 455,00	0,399%
TUNIS RE	14 750	103 250,000	153 237,75	1,028%
TUNISIE PROFILE	23 622	81 807,529	113 314,73	0,760%
UBCI	7 017	115 037,849	245 595,00	1,648%
UIB	1 500	26 285,000	26 823,00	0,180%
<b>ACTIONS SICAV</b>		<b>661 774,178</b>	<b>645 026,200</b>	<b>4,329%</b>
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	6 370	661 774,178	645 026,20	4,329%
<b>OBLIGATION/GARANT</b>		<b>1 697 320,130</b>	<b>1 735 611,422</b>	<b>11,648%</b>
ATTIJARI OCA 2006 / ATTIJARI	171 464	857 320,130	872 173,70	5,853%
BTKD 2006 / BTKD	5 000	100 000,000	102 684,93	0,689%
MOURADI PALACE B/AMEN BANK	6 000	240 000,000	240 272,79	1,612%
S.I.H. MOURADI 2008 TR B	5 000	500 000,000	520 480,00	3,493%
<b>TOTAUX</b>		<b>9 425 089,152</b>	<b>11 385 159,967</b>	<b>72,077%</b>