

**SITUATION TRIMESTRIELLE D'ATTIJARI PLACEMENTS SICAV****ARRETEE AU 30/09/2009****RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ET LES ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2009.**

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 Septembre 2009.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 30 Septembre 2009, 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 conformément aux 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» détient 287 056 titres « ATTIJARI BANK » évalués au cours du 30 Septembre 2009 pour une valeur de 23,463 Dinars l'action, soit une valeur totale de 6 735 Mille Dinars. Compte tenu de la quantité des titres détenus et des volumes régulièrement traités sur le marché, la société devrait considérer si le dernier cours boursier se rapproche au mieux de la valeur probable de négociation de ces actions.

2/ La société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » emploie 33,54 % de son actif en titres émis (29,66 % en actions et 3,88 % en obligations convertibles en actions) par « ATTIJARI BANK », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif, en matière de composition du portefeuille et du niveau de placements émis ou avalisés par un même établissement.

3/ « ATTIJARI BANK » détient 79,35% du capital de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV» qui de son côté détient 287 056 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.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des observations ci-dessus citées au niveau des points 1, 2 et 3 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 Septembre 2009, 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 Septembre 2009.

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

**BILAN****arrêté au 30/09/2009****(Unité : en Dinars Tunisiens)**

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2009</u>	<u>30/09/2008</u>	<u>31/12/2008</u>
<b>ACTIF</b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>17 751 225</b>	<b>15 265 945</b>	<b>14 022 303</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		15 112 884	12 086 670	10 232 622
b - Obligations et Valeurs assimilées		2 638 341	3 179 275	3 789 682
c - Autres Valeurs		-	-	-
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>4 946 760</b>	<b>3 816 727</b>	<b>3 507 077</b>
a - Placements monétaires	<b>3-3</b>	990 514	-	-
b - Disponibilités	<b>3-11</b>	3 956 246	3 816 727	3 507 077
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		<b>11 122</b>	-	-
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		-	-	-
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>22 709 106</b>	<b>19 082 672</b>	<b>17 529 380</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>PA 1 - Opérateurs créditeurs</b>	<b>3-7</b>	<b>53 460</b>	<b>46 338</b>	<b>90 862</b>
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3-8</b>	<b>88 053</b>	<b>80 356</b>	<b>85 496</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>141 513</b>	<b>126 694</b>	<b>176 358</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	<b>3-5</b>	<b>22 220 471</b>	<b>18 642 340</b>	<b>17 030 914</b>
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	<b>3-6</b>	<b>347 122</b>	<b>313 638</b>	<b>322 108</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		16	9	9
b - Sommes distribuables de l'exercice		347 106	313 629	322 099
<b>ACTIF NET</b>		<b>22 567 593</b>	<b>18 955 978</b>	<b>17 353 022</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>22 709 106</b>	<b>19 082 672</b>	<b>17 529 380</b>

**Etat de résultat**  
**Période du 1er Janvier au 30 Septembre 2009**  
 (Unité : en Dinars Tunisiens)

	Période du 01/07/2009 au 30/09/2009	Période du 01/01/2009 au 30/09/2009	Période du 01/07/2008 au 30/09/2008	Période du 01/01/2008 au 30/09/2008	Période du 01/01/2008 au 31/12/2008
<b>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</b>	<b>3-2</b>	<b>59 859</b>	<b>459 987</b>	<b>52 819</b>	<b>374 324</b>
a - Dividendes		27 885	356 027	17 702	268 305
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		31 974	103 960	35 117	106 020
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-	-
<b>PR 2 - Revenus des placements monétaires</b>	<b>3-4</b>	<b>17 454</b>	<b>58 774</b>	<b>32 809</b>	<b>88 753</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>77 314</b>	<b>518 761</b>	<b>85 628</b>	<b>463 078</b>
<b>CH 1 - Charges de gestion des placements</b>	<b>3-9</b>	<b>- 51 550</b>	<b>- 144 289</b>	<b>- 44 428</b>	<b>- 122 949</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>25 764</b>	<b>374 473</b>	<b>41 199</b>	<b>340 129</b>
<b>PR 3 - Autres produits</b>		-	-	-	-
<b>CH 2 - Autres charges</b>	<b>3-10</b>	<b>- 10 880</b>	<b>- 31 406</b>	<b>- 10 495</b>	<b>- 29 561</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>14 884</b>	<b>343 066</b>	<b>30 705</b>	<b>310 568</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</b>		<b>4 344</b>	<b>4 040</b>	<b>2 373</b>	<b>3 061</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>19 227</b>	<b>347 106</b>	<b>33 078</b>	<b>313 629</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>- 4 344</b>	<b>- 4 040</b>	<b>- 2 373</b>	<b>- 3 061</b>
* Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		2 249 028	4 938 116	1 969 595	3 898 673
* +/- valeurs réalisées sur cession des titres		440 133	156 376	175 902	264 091
* Frais de négociation		- 8 462	- 18 420	- 7 103	- 22 046
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>2 695 582</b>	<b>5 419 137</b>	<b>2 169 098</b>	<b>4 451 286</b>
<b>Etat de variation de l'actif net</b>					
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2009</b>					
<b>des opérations d'exploitation</b>					
a - Résultat d'exploitation		14 884	343 066	30 705	310 568
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		2 249 028	4 938 116	1 969 595	3 898 673
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres		440 133	156 376	175 902	264 091
d - Frais de négociation de titres		- 8 462	- 18 420	- 7 103	- 22 046
<b>AN 2 - Distribution des dividendes</b>		<b>-</b>	<b>- 319 423</b>	<b>-</b>	<b>- 272 148</b>
<b>AN 3 - Transaction sur le capital</b>					
a - Souscriptions		<b>280 931</b>	<b>280 931</b>	<b>144 103</b>	<b>243 253</b>
* Capital		210 000	210 000	129 000	230 000
* Régularisation des sommes non distrib.		66 587	66 587	12 730	10 192
* Régularisations des sommes distrib.		4 344	4 344	2 373	3 061
* Droits d'entrée		-	-	-	-
b - Rachats		<b>-</b>	<b>- 166 074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
* Capital		-	- 149 000	-	-
* Régularisation des sommes non distrib.		-	- 14 101	-	-
* Régularisation des sommes distrib.		-	- 2 973	-	-
* Droits de sortie		-	-	-	-
c - Régularisation charges capitalisées		-	-	-	-
c - Régularisation des sommes distribuables		-	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 976 513</b>	<b>5 214 571</b>	<b>2 313 201</b>	<b>4 422 391</b>
<b>AN 4 - Actif Net</b>					
a - En début de période		<b>19 591 080</b>	<b>17 353 022</b>	<b>16 642 777</b>	<b>14 533 587</b>
b - En fin de période		<b>22 567 593</b>	<b>22 567 593</b>	<b>18 955 978</b>	<b>18 955 978</b>
<b>AN 5 - Nombre d'actions</b>					
a - En début de période		<b>16 624</b>	<b>16 624</b>	<b>16 790</b>	<b>16 689</b>
b - En fin de période		<b>16 834</b>	<b>16 834</b>	<b>16 919</b>	<b>16 919</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>		<b>1 340,596</b>	<b>1 340,596</b>	<b>1 120,396</b>	<b>1 120,396</b>
<b>AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>		<b>15,39%</b>	<b>31,43%</b>	<b>14,68%</b>	<b>30,53%</b>
					<b>20,67%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS****Arrêtés au 30/09/2009***(Unité en Dinars Tunisiens)***1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2009 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 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 30/09/2009, 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 30/09/2009 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 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- 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 30/09/2009 à 17 751 225 DT contre 15 265 945 DT au 30/09/2008, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>11 755 559</b>	<b>12 619 039</b>	<b>12 903 863</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	8 405 970	8 691 808	8 434 718
- Titres OPCVM	762 269	809 911	791 331
- Obligations et valeurs assimilées	2 587 320	3 117 320	3 677 814
<b>Plus ou moins values potentielles</b>	<b>5 944 645</b>	<b>2 584 951</b>	<b>1 006 528</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	5 612 138	2 451 762	941 409
- Titres OPCVM	332 507	133 189	65 164
- Obligations et valeurs assimilées	-	-	-45
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs</b>	<b>51 021</b>	<b>61 955</b>	<b>111 912</b>
<b>Total</b>	<b>17 751 225</b>	<b>15 265 945</b>	<b>14 022 303</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 459 987 DT pour la période allant du 01/01/2009 au 30/09/2009 contre un montant de 374 324 DT du 01/01/2008 au 30/09/2008, et se détaillent ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
- Revenus des actions et valeurs assimilées	170 921	209 395	209 395
- Revenus des Titres OPCVM	185 106	58 909	58 910
- Revenus des Obligations	103 960	106 020	144 517
<b>Total</b>	<b>459 987</b>	<b>374 324</b>	<b>412 822</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2009 à 990 514 DT et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
- Billets de trésorerie	989 344	-	-
- Intérêts / billets de trésorerie	1 170	-	-
<b>Total</b>	<b>990 514</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/01/2009 au 30/09/2009, à 58 774 DT contre 88 753 DT du 01/01/2008 au 30/09/2008, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
- Intérêts/ compte courant	2 137	4 906	8 382
- Intérêts/ Placements à terme	44 714	77 246	101 657
- Intérêts/ Certificats de dépôts	-	6 601	6 601
- Intérêts/ Billets de trésorerie	11 923	-	-
<b>Total</b>	<b>58 774</b>	<b>88 753</b>	<b>116 640</b>

**3-5 Note sur le capital****Capital au 30/06/2009**

- Montant	19 263 186
- Nombre de titres	16 624
- Nombre d'actionnaires	13

**Souscriptions réalisées**

- Montant	276 587
- Nombre de titres	210
- Nombre d'actionnaires nouveaux	1

**Rachats effectués**

- Montant	-
- Nombre de titres	-
- Nombre d'actionnaires sortants	-

**Autres effets s/capital**

- Variation des plus et moins values potentielles	2 249 028
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	440 133
- Frais de négociation	-8 463

**Capital au 30/09/2009**

- Montant	22 220 471
- Nombre de titres	16 834
- Nombre d'actionnaires	14

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

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

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
-Sommes distribuables de l'exercice	347 106	313 629	322 099
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	16	9	9
<b>Total</b>	<b>347 122</b>	<b>313 638</b>	<b>322 108</b>

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

<b>Libellé</b>	<b>Montant</b>	<b>Régul. Rachats</b>	<b>Régul. Sous</b>	<b>Total</b>
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	343 066	-304	4 344	347 106
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	16	-1	1	16
<b>Total</b>	<b>343 082</b>	<b>-305</b>	<b>4 345</b>	<b>347 122</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2009 à 53 460 DT contre 46 338 DT au 30/09/2008, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
- Gestionnaire	25 775	22 214	44 476
- Dépositaire	27 685	24 124	46 386
<b>Total</b>	<b>53 460</b>	<b>46 338</b>	<b>90 862</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2009, à 88 053 DT contre un solde de 80 356 DT au 30/09/2009 détaillé comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2008</b>
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	9 829	9 837	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	632	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	3 377	3 376
- Dividende à payer exercice 2008	134	-	-
- CMF à payer	1 794	1 643	1 574
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	26 330	18 909	20 725
- TCL à régulariser	13 477	13 477	13 477
- Etat RS à payer	-	-	90
<b>Total</b>	<b>88 053</b>	<b>80 356</b>	<b>85 496</b>

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour le premier semestre 2009 à 144 289 DT contre 122 949 DT pour la même période en 2008, et se détaillent ainsi :

Libellé	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
- Rémunération du gestionnaire	72 144	61 474	83 736
- Rémunération du dépositaire	72 145	61 475	83 737
<b>Total</b>	<b>144 289</b>	<b>122 949</b>	<b>167 473</b>

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

Les autres charges allant du 01/01/2009 au 30/09/2009 s'élèvent à 31 406 DT, contre 29 561 DT du 01/01/2008 au 30/09/2008 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	9 758	9 623	12 926
- Redevance CMF	14 429	12 295	16 747
- Frais de publicité et publications	6 006	6 012	8 030
- Autres charges	2	3	3
- TCL	1 211	1 628	2 484
<b>Total</b>	<b>31 406</b>	<b>29 561</b>	<b>40 190</b>

**3-11 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2009 à 3 956 246 DT contre 3 816 727 DT au 30/09/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
- Avoirs en banque	819 553	2 152 581	3 709 813
- Sommes à l'encaissement	2 653 132	208 071	31 578
- Sommes à régler	- 44 550	- 1 092 763	-3 243 684
- Ecart sur intérêts courus /TCN	6 458	3 775	4 321
- Comptes à terme	500 000	2 500 000	3 000 000
- Intérêts courus sur compte à terme	21 653	45 063	5 049
<b>Total</b>	<b>3 956 246</b>	<b>3 816 727</b>	<b>3 507 077</b>

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

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

Les honoraires de la société « Attijari Gestion » au 30/09/2009 s'élèvent à 72 145 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 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Les honoraires d'« ATTIJARI BANK » au 30/09/2009, s'élèvent à 72 144 DT TTC.

**PORTEFEUILLE AU 30/09/2009**  
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Désignation du titre	Nre titres	Coût d'acquisition	Valeur 30/09/2009	%Actif	%Cap emis
<b>Actions &amp; Valeurs assimilées</b>		<b>8 405 970,112</b>	<b>14 018 107,945</b>	<b>61,729%</b>	
ADWYA	53 598	220 311,547	466 302,600	2,053%	0,487%
AMEN BANK	11 411	409 041,658	645 189,351	2,841%	0,134%
ASSAD	5 250	19 514,156	62 506,500	0,275%	0,053%
ATB	66 619	258 543,742	532 085,953	2,343%	0,083%
ATL	19 602	65 399,312	88 071,786	0,388%	0,115%
	287				
ATTIJARI BANK	056	3 121 974,236	6 735 194,928	29,659%	0,957%
ATTIJARI LEASING	30 124	513 205,538	652 033,980	2,871%	1,418%

BIAT	3 728	179 267,270	211 027,168	0,929%	0,022%
BNA	9 823	107 729,387	122 983,960	0,542%	0,031%
BNA NS 2009	5 465	40 091,240	49 731,500	0,219%	0,017%
BT	11 307	725 329,461	1 061 376,783	4,674%	0,101%
BTE ADP	6 601	158 697,678	201 772,767	0,889%	0,660%
CIL	10 466	91 218,750	249 258,256	1,098%	0,349%
ELECTROSTAR	11 211	166 185,496	71 660,712	0,316%	0,641%
ESSOUKNA	29 561	149 568,760	162 585,500	0,716%	0,983%
GIF FILTER	57 146	194 688,599	166 237,714	0,732%	0,857%
MAGASIN GENERAL	100	8 822,000	10 064,000	0,044%	0,004%
MONOPRIX	2 955	331 788,299	600 648,075	2,645%	0,160%
POULINA GH	7 500	44 625,000	52 530,000	0,231%	0,004%
SERVICOM	4 815	15 648,750	15 648,750	0,069%	0,204%
SFBT	18 300	219 690,032	217 733,400	0,959%	0,033%
SIMPAR	8 674	249 143,800	279 181,364	1,229%	1,239%
SIPHAT	1 000	23 203,743	17 004,000	0,075%	0,056%
SITS	59 500	152 319,266	203 668,500	0,897%	0,458%
SOMOCER	28 864	67 293,098	57 035,264	0,251%	0,119%
DA SOMOCER 1/20 2009	20	2,240	1,800	0,000%	0,000%
SOTETEL	800	10 811,000	11 454,400	0,050%	0,035%
SPDIT	22 970	143 190,005	125 370,260	0,552%	0,085%
STB	8 199	101 903,914	121 279,608	0,534%	0,033%
TUNISIE LEASING	14 671	272 519,901	372 746,097	1,641%	0,253%
TUNISAIR	30 849	92 886,779	67 281,669	0,296%	0,029%
TUNINVEST	5 000	54 499,684	54 090,000	0,238%	0,518%
TUNISIE PROFILE	20 250	81 817,922	116 356,500	0,512%	0,056%
UBCI	4 678	115 037,849	217 994,800	0,960%	0,047%

<b>ACTIONS OPCVM</b>		<b>762 269,281</b>	<b>1 094 776,000</b>	<b>4,821%</b>	
ATTIJARI VALEURS SICAV	8 000	762 269,281	1 094 776,000	4,821%	7,002%

<b>Obligations/ Garant</b>		<b>2 587 320,130</b>	<b>2 638 340,717</b>	<b>11,618%</b>	
ATTIJARI OCA 2006 / ATTIJARI	171 464	857 320,130	880 506,20	3,877%	1,072%
BTKD 2006 / BTKD	5 000	300 000,000	311 794,52	1,373%	1,250%
GL 2003-1 / NOTE	7 500	150 000,000	151 553,43	0,667%	3,750%
GL 2003-2 / NOTE	2 500	100 000,000	103 665,75	0,456%	2,500%
MOURADI PALACE B/AMEN BANK	6 000	480 000,000	486 838,36	2,144%	7,500%
S.I.H. MOURADI 2008 TR B	5 000	500 000,000	501 332,60	2,208%	3,571%
WIFACK LEASING 2006/1 B/BH	5 000	200 000,000	202 649,86	0,892%	10,000%

<b>BILLETS DE TRESORERIE</b>		<b>989 343,858</b>	<b>990 513,834</b>	<b>4,362%</b>	
<b>EMIS PAR ATTIJARI LEASING</b>					
BT EMIS LE 21-09-09 SUR 90 JOURS	1	989 343,858	990 513,834	4,362%	

<b>DEPOT A TERMES</b>		<b>500 000,000</b>	<b>521 652,602</b>	<b>2,297%</b>	
<b>EMIS PAR ATTIJARI BANK</b>					
DAT 5.55 % DU 09/10/2007 SUR 12 MOIS	1	500 000,000	521 652,602	2,297%	

<b>TOTAUX</b>		<b>13 244 903,381</b>	<b>19 263 391,098</b>	<b>82,530%</b>	
---------------	--	-----------------------	-----------------------	----------------	--