

**SITUATION TRIMESTRIELLE D'ATTIJARI PLACEMENTS SICAV  
ARRETEE AU 30/09/2011**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU  
30 SEPTEMBRE 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 Septembre 2011.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 30 Septembre 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 24 % 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. A cet effet, le Conseil du Marché Financier a adressé à la société « ATTIJARI GESTION », gestionnaire de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV », une lettre en date du 11 Octobre 2011 en vue de régulariser sans délai cette situation conformément à la réglementation en vigueur.

**2**- « ATTIJARI BANK » détient 69,29 % du capital de la société « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » qui de son coté 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. A ce titre, le Conseil du Marché Financier a adressé à la société « ATTIJARI GESTION » une lettre en date du 11 Octobre 2011 en vue de régulariser sans délai cette situation conformément à la réglementation en vigueur.

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 Septembre 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 Septembre 2011.

**Le commissaire aux comptes**

**P/ CMC – DFK International  
Chérif BEN ZINA**

**BILAN**  
**Arrêté au 30/09/2011**  
**(Unité : en Dinars Tunisiens)**

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
<b><u>ACTIF</u></b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>11 754 425</b>	<b>18 112 713</b>	<b>13 228 595</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		10 125 501	16 004 725	11 206 694
b - Obligations et Valeurs assimilées		1 628 924	2 107 988	2 021 901
c - Autres Valeurs		-	-	-
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>3 712 230</b>	<b>4 635 163</b>	<b>3 624 491</b>
a - Placements monétaires	<b>3-3</b>	-	990 983	-
b - Disponibilités	<b>3-11</b>	3 712 230	3 644 180	3 624 491
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		-	-	-
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		-	-	-
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>15 466 655</b>	<b>22 747 876</b>	<b>16 853 086</b>
<b><u>PASSIF</u></b>				
<b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>3-7</b>	<b>39 691</b>	<b>56 518</b>	<b>52 766</b>
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3-8</b>	<b>90 319</b>	<b>99 747</b>	<b>96 572</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>130 010</b>	<b>156 264</b>	<b>149 338</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	<b>3-5</b>	<b>15 066 941</b>	<b>22 141 497</b>	<b>16 366 558</b>
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	<b>3-6</b>	<b>269 704</b>	<b>450 114</b>	<b>337 191</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		2	4	3
b - Sommes distribuables de l'exercice		269 702	450 111	337 188
<b>ACTIF NET</b>		<b>15 336 644</b>	<b>22 591 612</b>	<b>16 703 748</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>15 466 655</b>	<b>22 747 876</b>	<b>16 853 086</b>

## ETAT DE RESULTAT

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

*(Unité : en Dinars Tunisiens )*

	Notes	Période du 01/07/2010 au 30/09/2011	Période du 01/01/2010 au 30/09/2011	Période du 01/07/2010 au 30/09/2010	Période du 01/01/2010 au 30/09/2010	Période du 01/01/2010 au 31/12/2010
<b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u></b>	3-2	114 227	413 040	56 137	736 572	760 485
a - Dividendes		95 314	350 438	31 331	653 974	653 974
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		18 913	62 601	24 806	82 598	106 511
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-	-	-
<b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>	3-4	- 3 822	- 1 978	12 964	37 005	49 284
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>110 405</b>	<b>411 062</b>	<b>69 101</b>	<b>773 577</b>	<b>809 769</b>
<b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>	3-9	- 37 781	- 112 251	- 54 608	- 173 298	- 224 154
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>72 624</b>	<b>298 811</b>	<b>14 493</b>	<b>600 279</b>	<b>585 615</b>
<b><u>PR 3 - Autres produits</u></b>		-	-	-	-	-
<b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>	3-10	- 9 722	- 29 275	- 11 820	- 41 392	- 56 304
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>62 902</b>	<b>269 536</b>	<b>2 673</b>	<b>558 887</b>	<b>529 311</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		- 49	166	32	- 108 776	- 192 123
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>62 852</b>	<b>269 702</b>	<b>2 706</b>	<b>450 111</b>	<b>337 188</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation )</u></b>		<b>49</b>	<b>- 166</b>	<b>- 32</b>	<b>108 776</b>	<b>192 123</b>
* Variation des +/- values potentielles sur titres		488 812	- 1 292 713	1 876 777	2 261 499	- 1 172 933
* +/- values réalisées sur cession des titres		18 116	72 933	500 017	2 800 647	4 571 365
* Frais de négociation		- 44	- 4 570	- 7 507	- 40 430	- 65 581
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>569 786</b>	<b>- 954 814</b>	<b>2 371 960</b>	<b>5 580 603</b>	<b>3 862 162</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

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

*(Unité : en Dinars Tunisiens )*

	Période du 01/07/2011 au 30/09/2011	Période du 01/01/2011 au 30/09/2011	Période du 01/07/2010 au 30/09/2010	Période du 01/01/2010 au 30/09/2010	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	62 902	269 536	2 673	558 887	529 311
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	488 812	- 1 292 713	1 876 777	2 261 499	- 1 172 933
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres	18 116	72 933	500 017	2 800 647	4 571 365
d - Frais de négociation de titres	- 44	- 4 570	- 7 507	- 40 430	- 65 581
<b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>	-	- 336 463	-	- 316 089	- 316 089
<b><u>AN 3 - Transaction sur le capital</u></b>					
a - Souscriptions	-	2 033 598	5 018 372	8 043 402	8 049 766
* Capital	-	1 420 000	3 199 000	5 179 000	5 183 000
* Régularisation des sommes non distrib.	-	570 099	1 707 226	2 689 182	2 691 414
* Régularisations des sommes distrib.	-	43 499	112 146	175 220	175 352
* Droits d'entrée	-	-	-	-	-
b - Rachats	- 2 769	- 2 109 425	- 5 077 658	- 13 247 084	- 17 422 871
* Capital	- 2 000	- 1 440 000	- 3 193 000	- 8 527 000	- 11 127 000
* Régularisation des sommes non distrib.	- 720	- 625 366	- 1 772 544	- 4 436 087	- 5 928 395
* Régularisation des sommes distrib.	- 49	- 44 059	- 112 114	- 283 997	- 367 477
* Droits de sortie	-	-	-	-	-
c - Régularisation charges capitalisées	-	-	-	-	-
d - Régularisation des sommes distribuables	-	-	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>567 016</b>	<b>- 1 367 104</b>	<b>2 312 674</b>	<b>60 832</b>	<b>- 5 827 031</b>
<b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>					
a - En début de période	14 769 628	16 703 748	20 278 938	22 530 780	22 530 780
b - En fin de période	15 336 644	15 336 644	22 591 612	22 591 612	16 703 748
<b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>					
a - En début de période	10 662	10 680	13 270	16 624	16 624
b - En fin de période	10 660	10 660	13 276	13 276	10 680
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>1 438,710</b>	<b>1 438,710</b>	<b>1 701,688</b>	<b>1 701,688</b>	<b>1 564,021</b>
<b>AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>3,86%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>11,35%</b>	<b>26,96%</b>	<b>16,80%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS****Arrêtés au 30/09/2011***(Unité en Dinars Tunisiens)***1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2011, 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 30/09/2011, 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 30/09/2011, 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 30/09/2011, à 11 754 425 Dinars contre 18 112 713 Dinars au 30/09/2010, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>9 312 229</b>	<b>10 934 308</b>	<b>9 470 710</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	7 054 692	8 261 937	7 503 390
- Titres OPCVM	660 217	605 051	-
- Obligations et valeurs assimilées	1 597 320	2 067 320	1 967 320
<b>Plus ou moins values potentielles</b>	<b>2 410 592</b>	<b>7 137 737</b>	<b>3 703 304</b>
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	2 407 524	6 670 495	3 703 304
- Titres OPCVM	3 068	467 242	-
- Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs</b>	<b>31 604</b>	<b>40 668</b>	<b>54 581</b>
<b>Total</b>	<b>11 754 425</b>	<b>18 112 713</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 114 227 Dinars pour la période allant du 01/07/2011 au 30/09/2011, contre un montant de 56 137 Dinars du 01/07/2010 au 30/09/2010, et se détaillent ainsi :

Libellé	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2011	30/09/2011	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2010	30/09/2010	31/12/2010
-Revenus des actions et valeurs assimilées	95 314	205 472	31 331	264 216	264 216
- Revenus des Titres OPCVM	-	144 967	-	389 759	389 758
- Revenus des Obligations	18 913	62 601	24 806	82 598	106 511
<b>Total</b>	<b>114 227</b>	<b>413 040</b>	<b>56 137</b>	<b>736 572</b>	<b>760 485</b>

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

Le solde de ce poste est nul au 30/09/2011, contre 990 983 Dinars au 30/09/2010, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
- Billets de trésorerie	-	989 344	-
- Intérêts / billets de trésorerie	-	1 639	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>990 983</b>	<b>-</b>

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/07/2011 au 30/09/2011, à 3 822 Dinars contre 12 964 Dinars du 01/07/2010 au 30/09/2010, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

Libellé	3 <sup>ème</sup> Trimestre	30/09/2011	3 <sup>ème</sup> Trimestre	30/09/2010	31/12/2010
- Intérêts/ Compte courant	(3 822)	(1 978)	2 073	4 685	7 947
- Intérêts/ Placements à terme	-	-	-	-	-
- Intérêts/ Billets de trésorerie	-	-	10 891	32 320	41 337
<b>Total</b>	<b>(3 822)</b>	<b>(1 978)</b>	<b>12 964</b>	<b>37 005</b>	<b>49 284</b>

**3-5 Note sur le capital****Capital au 30/06/2011**

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

**Souscriptions réalisées**

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

**Rachats effectués**

- Montant	(2 000)
- Nombre de titres	(2)
- Nombre d'actionnaires sortants	(1)

**Autres effets s/capital**

- Variation des plus et moins valeurs potentielles	488 812
- Plus ou moins valeurs réalisées sur cession de titres	18 116
- Régularisation SND (Rachat)	(7 20)
- Frais de négociation	(44)

**Capital au 30/09/2011**

- Montant	15 066 941
- Nombre de titres	10 660
- Nombre d'actionnaires	15

**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 :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
-Sommes distribuables de l'exercice	269 702	450 111	337 188
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	2	4	3
<b>Total</b>	<b>269 704</b>	<b>450 115</b>	<b>337 191</b>

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

Libellé	Montant	Régl.	Régl.	Total
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	269 536	(1 176)	1 342	269 702
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	2	-	-	2
<b>Total</b>	<b>269 538</b>	<b>(1 176)</b>	<b>1 342</b>	<b>269 704</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2011, à 39 691 Dinars contre 56 518 Dinars au 30/09/2010, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
- Gestionnaire	18 891	27 304	25 428
- Dépositaire	20 800	29 214	27 338
<b>Total</b>	<b>39 691</b>	<b>56 518</b>	<b>52 766</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2011, à 90 319 Dinars contre un solde de 99 747 Dinars au 30/09/2010, détaillé comme suit :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	8 976	9 828	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	3 375	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	1 335	1 827	1 472
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	29 554	28 743	30 667
- TCL à régulariser	13 477	13 477	13 477
- Etat RS à payer	-	9 116	1 060
<b>Total</b>	<b>90 319</b>	<b>99 747</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 01/07/2011 au 30/09/2011, à 37 781 Dinars contre 54 608 Dinars pour la même période en 2010, et se détaillent ainsi:

Libellé	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2011	30/09/2011	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2010	30/09/2010	31/12/2010
- Rémunération du gestionnaire	18 891	56 126	27 304	86 649	112 077
- Rémunération du dépositaire	18 890	56 125	27 304	86 649	112 077
<b>Total</b>	<b>37 781</b>	<b>112 251</b>	<b>54 608</b>	<b>173 298</b>	<b>224 154</b>

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

Les autres charges allant du 01/07/2011 au 30/09/2011, s'élèvent 9 722 à Dinars, contre 11 820 Dinars du 01/07/2010 au 30/09/2010, et se détaillent comme suit :

Libellé	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2011	30/09/2011	3 <sup>ème</sup> Trimestre 2010	30/09/2010	31/12/2010
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	3 025	9 380	3 312	10 999	14 311
- Redevance CMF	3 778	11 225	5 461	17 330	22 415
- Frais de publicité et publications	2 521	7 480	2 024	6 006	8 030
- Autres charges	3	13	35	39	47
- TCL	395	1 177	988	7 018	11 501
<b>Total</b>	<b>9 722</b>	<b>29 275</b>	<b>11 820</b>	<b>41 392</b>	<b>56 304</b>

**3-11 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2011, à 3 712 230 Dinars contre 3 644 180 Dinars au 30/09/2010, et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
- Avoirs en banque	46 850	440 063	3 473 896
- Sommes à l'encaissement	3 666 620 <sup>(*)</sup>	3 233 764 <sup>(*)</sup>	143 178
- Sommes à régler	(2 189)	-42 504	-8 702
- Ecart sur intérêts courus /TCN	949	12 857	16 119
<b>Total</b>	<b>3 712 230</b>	<b>3 644 180</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 30/09/2011, s'élèvent à 56 126 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 30/09/2011, s'élèvent à 56 125 Dinars TTC.

**PORTEFEUILLE AU 30/09/2011**

(Unité : en Dinars Tunisiens)

Désignation du titre	Nbre titres	Coût d'acquisition	Valeur 30/09/2011	%Actif
<b>Actions &amp; Valeurs assimilées</b>		<b>7 054 692</b>	<b>9 462 216</b>	<b>61,18%</b>
ADWYA	62 000	291 134	414 780	2,68%
AMEN BANK	5 255	173 517	337 334	2,18%
ASSAD	16 565	130 506	171 630	1,11%
ARAB TUNISIAN BANK	69 168	261 437	427 251	2,76%
ATL	23 102	84 311	101 972	0,66%
ATTIJARI BANK	30 000	640 509	563 040	3,64%
ATTIJARI LEASING	34 220	747 991	1 454 008	9,40%
BIAT	4 750	299 317	376 761	2,44%
BNA	20 000	232 228	256 240	1,66%
BANQUE DE TUNISIE	65 000	428 473	702 065	4,54%
BTE ADP	6 601	158 698	202 585	1,31%
CIL	17 442	91 212	305 375	1,97%
CIMENT DE BIZERTE	6 800	78 200	55 216	0,36%
ELECTROSTAR	11 211	166 185	39 025	0,25%
ENNAKL	69 373	869 471	596 885	3,86%
ESSOUKNA	14 000	70 835	91 154	0,59%
GIF FILTER	30 646	83 525	150 717	0,97%
DA 1/4 GIF FILTER 2011	30 644	20 881	31 257	0,20%
MAGASIN GENERAL	100	8 822	10 678	0,07%
MONOPRIX	29 043	588 668	778 062	5,03%
POULINA GROUP HOLDING	8 100	44 625	66 906	0,43%
SERVICOM	2 000	6 500	18 200	0,12%
SFBT	27 460	289 283	315 790	2,04%
SIMPAR	5 425	136 356	247 944	1,60%
SIPHAT	1 000	23 204	14 279	0,09%
SITS	59 500	152 319	191 947	1,24%
SOMOCER	28 865	67 295	96 149	0,62%
SPDIT	23 970	149 310	146 217	0,95%
STB	1 500	18 643	16 128	0,10%
TUNISIE LEASING	18 314	340 656	540 300	3,49%
TELNET HOLDING	6 845	39 701	65 411	0,42%
TUNINVEST	5 000	34 500	49 350	0,32%
TUNIS RE	14 750	103 250	171 292	1,11%
TUNISIE PROFILE	23 622	81 808	146 527	0,95%
UBCI	7 017	115 038	281 171	1,82%
UIB	1 500	26 285	28 571	0,18%
<b>Obligations</b>		<b>1 597 320</b>	<b>1 628 924</b>	<b>10,53%</b>
ATTIJARI OCA 2006 / ATTIJARI	171 464	857 320	880 506	5,69%
BTKD 2006 / BTKD	5 000	100 000	103 945	0,67%
MOURADI PALACE B/AMEN BANK	6 000	240 000	243 410	1,57%
S.I.H. MOURADI 2008 TR B	5 000	400 000	401 063	2,59%
<b>OPCVM</b>		<b>660 217</b>	<b>663 284</b>	<b>4,29%</b>
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	6 490	660 217	663 284	4,29%
<b>Total Général</b>		<b>9 312 229</b>	<b>11 754 425</b>	<b>76,00%</b>