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

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

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par l'assemblée générale de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV », et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité du bilan de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » au 30/06/2009, ainsi que de l'état de résultat et de l'état de variation de l'actif net pour la période du 01/04/2009 au 30/06/2009.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 30/06/2009, sur la base de notre examen limité.

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

L'examen de l'actif net de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » nous a permis de relever un dépassement des seuils suivants :

Seuil de 10 % prévu par l'article 29 paragraphe 3 de la loi 2001-83 relatif à l'emploi de l'actif net dans des titres émis ou garantis par un même émetteur. En effet, l'actif net de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » est employé au 30/06/2009 à raison de 36,69 % dans des titres émis par Attijari Bank.

1. Attijari Bank détient 67,53 % au 30/06/2009 du capital de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV ». Celle-ci détient 0,89% du capital de la banque. Ceci constitue une contravention aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales, relatives aux participations réciproques.

Sur la base de notre examen limité, et compte tenu de ce qui est décrit aux paragraphes précédents, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif net de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV », ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société « ATTIJARI VALEURS SICAV » au 30/06/2009.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

**BILAN
AU 30/06/2009**

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>Au 30/06/2009</u>	<u>Au 30/06/2008</u>	<u>Au 31/12/2008</u>
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		10 624 004	8 486 550	9 166 489
a-Actions,valeurs assimilées et droits rattachés	3-1	8 324 992	6 309 017	6 560 553
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	2 299 012	2 177 533	2 605 936
c-Autres valeurs				
AC2-PLACEMENTS MONTAIRES ET		2 885 300	2 167 468	2 304 358
a-Placements monétaires	3-3	495 095	499 504	
b-Disponibilités	3-5	2 390 204	1 667 964	2 304 358
AC3-CREANCE D'EXPLOITATION		9 750	4 828	
AC4-AUTRES ACTIFS				
TOTAL ACTIF		13 519 054	10 658 845	11 470 847
PASSIF				
PA1-OPERATEURS CREDITEURS	3-8	32 996	72 783	58 029
PA2-AUTRS CREDITEURS DIVERS	3-9	209 661	183 340	182 570
TOTAL PASSIF		242 657	256 123	240 599
ACTIF NET				
CP1-CAPITAL	3-6	13 072 243	10 272 092	11 067 275
CP2-SOMMES DISTRIBUABLES		204 154	130 631	162 973
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs	3-7	70	51	52
b-Sommes distribuables de la période	3-7	204 084	130 580	162 922
ACTIF NET		13 276 397	10 402 722	11 230 248
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		13 519 054	10 658 845	11 470 847

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

	NOTE	Du	Du	Du	Du	Du
		01/04/2009	01/01/2009	01/04/2008	01/01/2008	01/01/2008
		Au	Au	Au	Au	Au
		30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008	31/12/2008
PR 1-Revenus de portefeuille-titres		219 178	249 463	132 455	159 331	224 452
a-Dividendes	3-2	189 769	190 713	105 736	105 736	110 832
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées	3-2	29 408	58 751	26 719	53 596	113 620
c-Revenus des autres valeurs	3-2			0	0	
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-4	946	24 185	16 732	33 899	70 470
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		220 124	273 648	149 187	193 231	294 922
CH 1-Charges de gestion des placements	3-10	31 779	60 892	25 778	49 666	106 479
REVENU NET DES PLACEMENTS		188 345	212 756	123 408	143 564	188 443
PR 3-Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2-Autres charges	3-11	7 208	14 172	6 914	12 810	27 487
RESULTAT D EXPLOITATION		181 137	198 584	116 494	130 754	160 955
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		5 570	5 501	-174	-174	1 966
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		186 707	204 084	116 321	130 580	162 922
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation d'exploitation (annulation)		-5 570	-5 501	174	174	-1 966
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		749 898	1 778 739	817 053	1 417 142	1 929 441
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		-82 489	-147 764	74 247	-19 278	76 716
Frais de négociation		-3 040	-5 741	-4 559	-10 013	-15 258
RESULTAT NET DE LA PERIODE		845 505	1 823 818	1 003 236	1 518 605	2 151 854

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

	Du	Du	Du	Du	Du
	01/04/2009	01/01/2009	01/04/2008	01/01/2008	01/01/2008
		Au	Au	Au	Au
		30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<u>AN 1-VARIATION DE L ACTIF NET ESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>					
a-Résultat d'exploitation	181 137	198 584	116 494	130 754	160 955
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	749 898	1 778 739	817 053	1 417 142	1 929 441
c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	-82 489	-147 764	74 247	-19 278	76 716
d-Frais de négociation de titres	-3 040	-5 741	-4 559	-10 013	-15 258
AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-168 376	-168 376	-167 904	-167 904	-167 904
<u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>					
a-Souscriptions	503 901	503 901	339 739	339 739	692 104
_Capital	429 700	429 700	347 600	347 600	666 600
_Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	61 554	61 554	-12 992	-12 992	15 976
_Régularisation des sommes distribuables	12 647	12 647	5 131	5 131	9 528
_Droits d'entrée					
b-Rachats	-47 728	-113 193	-496 225	-496 225	-654 314
_Capital	-40 500	-99 500	-500 000	-500 000	-653 100
_Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	-6 507	-12 019	13 125	13 125	10 392
_Régularisation des sommes distribuables	-721	-1 673	-9 350	-9 350	-11 606
_Droit de sortie					
VARIATION DE L'ACTIF NET	1 133 302	2 046 150	678 846	1 194 216	2 021 741
<u>AN 4-ACTIF NET</u>					
a-En début de période	12 143 095	11 230 248	9 723 876	9 208 507	9 208 507
b-En fin de période	13 276 397	13 276 397	10 402 722	10 402 722	11 230 248
<u>AN 5-NOMBRE D' ACTIONS (ou de part)</u>					
a-En début de période	108 304	108 894	108 759	108 759	108 759
b-En fin de période	112 196	112 196	107 235	107 235	108 894
VALEUR LIQUIDATIVE	118,332	118,332	97,009	97,009	103,130
DIVIDENDE DISTRIBUE	1,496	1,496	1,581	1,581	1,581
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	6,87%	16,19%	10,27%	16,44%	23,67%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

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

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2009 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les 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 30/06/2009, 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 de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2009 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. La valeur de sortie des placements est déterminée par la méthode du coût moyen pondéré.

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

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 10 624 004 DT contre 8 486 550 DT au 30/06/2008, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Coût d'acquisition	8 180 481	8 349 544	8 478 782
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	5 716 201	6 097 939	5 475 490
- Titres OPCVM	208 400	101 725	463 412
- Obligations et valeurs assimilées	2 255 880	2 149 880	2 539 880
Plus ou moins values potentielles	2 400 391	109 353	621 652
- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	2 405 869	109 316	616 978
- Titres OPCVM	- 5 478	37	4 674
Intérêts courus sur Obligations et valeurs	43 132	27 653	66 055
Total	10 624 004	8 486 550	9 166 489

DESIGNATION DU TITRE	NRE/TITRE	Coût d'acq.	Val au 30/06/09	% Actif	nb action	% K EMIS
Actions		5 716 201,275	8 122 070,114	60,079%		
ADWYA	23 923	113 223,259	194 517,913	1,439%	11 000 000	0,22%
AMEN BANK	2 718	92 057,280	104 928,390	0,776%	8 500 000	0,03%
ASSAD	2 500	8 135,790	28 922,500	0,214%	10 000 000	0,03%
ARAB TUNISIAN BANK	26 662	115 520,621	168 157,234	1,244%	80 000 000	0,03%
ARAB TUNISIAN LEASE	3 543	12 363,724	14 466,069	0,107%	80 000 000	0,00%
ATTIJARI BANK	266 942	2 995 804,288	4 871 424,558	36,034%	30 000 000	0,89%
ATTIJARI LEASING	38 505	626 022,005	635 332,500	4,700%	2 125 000	1,81%
BANQUE NATIONALE AGRICOLE	700	5 653,900	6 486,900	0,048%	22 000 000	0,00%
DA BNA 1/10 2009	1 000	674,158	1 080,000	0,008%	22 000 000	0,00%
DPS BNA 1/10 2009	1 000	673,000	500,000	0,004%	22 000 000	0,00%
BANQUE DE TUNISIE	4 875	327 955,214	450 674,250	3,334%	11 250 000	0,04%
BTE ADP	3 950	96 830,418	121 028,000	0,895%	1 000 000	0,40%
CIL	2 586	23 473,090	50 535,612	0,374%	3 000 000	0,09%
ELECTROSTAR	1 877	22 614,000	14 526,103	0,107%	1 750 000	0,11%
ESSOUKNA	10 887	53 292,920	51 114,465	0,378%	3 006 250	0,36%
GIF FILTER	43 409	144 457,607	151 584,228	1,121%	6 666 500	0,65%
MONOPRIX	2 144	197 932,022	301 963,104	2,234%	1 849 016	0,12%
SERVICOM	4 815	15 648,750	16 852,500	0,125%	2 358 000	0,20%
SFBT	10 000	131 193,483	115 620,000	0,855%	56 000 000	0,02%
SIMPAR	3 964	113 632,290	117 631,700	0,870%	1 800 000	0,22%
SITS	12 600	33 431,023	46 922,400	0,347%	13 000 000	0,10%
SOMOCER	5 000	12 140,000	11 850,000	0,088%	23 100 000	0,02%
SPDIT	13 335	87 113,120	67 728,465	0,501%	26 880 000	0,05%
STB	3 615	55 005,847	42 606,390	0,315%	24 860 000	0,01%
TUNISIE LEASING	6 403	132 147,458	151 757,503	1,123%	5 800 000	0,11%
TUNISAIR	18 180	59 939,460	45 104,580	0,334%	97 349 340	0,02%
T.AIR NG 2008	4 000	13 195,615	9 600,000	0,071%	97 349 340	0,00%
T-INVEST	3 000	33 318,793	31 800,000	0,235%	966 000	0,31%
TUNISIE PROFILE	20 250	81 677,475	111 354,750	0,824%	36 000 000	0,06%
UBCI	4 000	111 074,665	186 000,000	1,376%	10 000 000	0,04%
OPCVM		208 400,405	202 922,000	1,501%		
SUD OBLIGATAIRE SICAV	2 000	208 400,405	202 922,000	1,501%	910 855	0,220%
OBLIGATIONS		2 255	2 299 012,007	17,006%		
ATTIJARI OCA 2006 /ATTIJARI	142 376	711 880,130	724 213,870	5,357%	16 000 000	0,890%
BTKD 2006 / BTKD	5 000	300 000,000	308 013,698	2,278%	400 000	1,250%
GL 2004-1 / NOTE	3 200	64 000,000	65 728,877	0,486%	150 000	2,133%
MOURADI PALACE B /AMEN BANK	6 000	480 000,000	480 547,069	3,555%	80 000	7,500%
S.I.H. MOURADI 2008 TR (B)	5 000	500 000,000	520 480,000	3,850%	140 000	3,571%
WIFACK LEASING 2006/1 B / BH	5 000	200 000,000	200 028,493	1,480%	50 000	10,000%
BILLET DE TRESORERIE		494 623,258	495 095,330	3,662%		
23/06/2009 3 MOIS 5.45% BRUT	1	494 623,258	495 095,330	3,662%		
AVOIRS EN BANQUE		2 390	2 390 204,476	17,680%		
AVOIRS EN BANQUE		291 659,003	291 659,003	2,157%		
SOMMES A L'ENCAISSEMENT		2 310	2 310 841,992	17,093%		
SOMMES A REGLER		-215 468,750	-215 468,750	-1,594%		
INTERETS SUR COMPTE COURANT		3 172,231	3 172,231	0,023%		
AUTRES ACTIFS		9 750,000	9 750,000	0,072%		
DIVIDENDES A RECEVOIR		9 750,000	9 750,000	0,072%		
TOTAL ACTIF			13 519 053,927	1,000		
PASSIF			242 656,586	1,795%		
OPERATEURS CREDITEURS			32 995,743	0,244%		
AUTRES CREDITEURS DIVERS			209 660,843	1,551%		
TOTAL ACTIF NET			13 276 397,341	98,205%		

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille- titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 249 463 DT pour la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2009 contre un montant de 159 332 DT pour la période allant du 01/01/2008 au 30/06/08, et se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Revenus des actions et valeurs assimilées	72 674	103 382	108 478
- Revenus des Titres OPCVM	118 038	2 354	2 354
- Revenus des Obligations	58 751	53 596	113 620
Total	249 463	159 332	224 452

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 495 095 DT contre 499 504 DT au 30/06/2008 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Certificats de dépôts	-	499 449	-
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	-	55	-
-Billets de trésorerie	494 623	-	-
- Intérêts courus sur billets de trésorerie	472	-	-
TOTAL	495 095	499 504	-

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2009, à 24 185 DT contre 33 899 DT pour la période allant du 01/01/2008 au 30/06/2008, et représente le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Intérêts/ compte courant	1 225	2 006	4 750
- Intérêts/ CD	-	3 364	6 601
- Intérêts/ Billets de trésorerie	472	-	-
- Intérêts/ Dépôt à terme	22 488	28 529	59 119
Total	24 185	33 899	70 470

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 2 390 204 DT contre 1667 964 DT au 30/06/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Avoir en banque	291 659	748 401	2 227 779
- Sommes à l'encaissement	2 310 842	19 210	217 990
- Sommes à régler	- 215 469	- 602 259	- 2 143 358
- Ecart sur intérêts courus /TCN	3 172	1 127	1 947
- Dépôt à terme	-	1 500 000	2 000 000
- Intérêts /Dépôt à terme	-	1 485	-
Total	2 390 204	1 667 964	2 304 358

3-6 Note sur le capital

- Capital au 31/03/2008		
- Montant		11 963 627
- Nombre de titres		108 304
- Nombre d'actionnaires		61
Souscriptions réalisées		
- Montant		491 254
- Nombre de titres		4 297
- Nombre d'actionnaires nouveaux		2
Rachats effectués		
- Montant		-47 007
- Nombre de titres		405
- Nombre d'actionnaires sortants		1
Autres effets s/capital		
- Variation des plus et moins values potentielles		749 898
- Plus values réalisées sur cession de titres		-82 489
- Frais de négociation		- 3040
- Capital au 30/06/2009		
- Montant		13 072 243
- Nombre de titres		112 196
- Nombre d'actionnaires		62

3- 7 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 :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Sommes distribuables de l'exercice	204 084	130 580	162 922
Sommes distribuables des exercices antérieurs	70	51	52
Total	204 154	130 631	162 973

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

Libellé	Montant	Régl. Souscriptions	Régl. Rachats	Total
Sommes distribuables de l'exercice en cours	198 584	6 215	-715	204 70
Sommes distribuables des exercices	70	-	-	70
Total	198 654	6 215	-715	204154

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 32 996 DT contre un solde de 72 783 DT au 30/06/2008, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Gestionnaire	15 890	36 391	28 406
- Dépositaire	17 106	36 392	29 623
Total	32 996	72 783	58 029

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 209 661 DT contre un solde de 183 340 DT au 30/06/2008 détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	3 982	3 993	8 030
- Dividende à payer exercice 1998	15 037	15 037	15 037
- Dividende à payer exercice 1999	11 556	11 556	11 556
- Dividende à payer exercice 2000	13 358	13 358	13 358
- Dividende à payer exercice 2001	15 514	15 514	15 514
- Dividende à payer exercice 2002	15 042	15 042	15 042
- Dividende à payer exercice 2003	19 837	19 913	19 837
- Dividende à payer exercice 2004	27 011	27 064	27 011
- Dividende à payer exercice 2005	7 570	7 612	7 570
- Dividende à payer exercice 2006	6 218	6 293	6 218
- Dividende à payer exercice 2007	9 254	12 631	9 273
- Dividende à payer exercice 2008	27 360	-	-
- CMF à payer	1 151	881	1 022
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	23 965	21 790	20 601
- TCL à régulariser	12 423	12 423	12 423
- Etat à payer	383	233	78
Total	209 661	183 340	182 570

3-10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 60 892 DT contre 49 666 DT au 30/06/2008 , et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Rémunération du gestionnaire	30 446	24 833	53 239
- Rémunération du dépositaire	30 446	24 833	53 240
Total	60 892	49 666	106 479

3-11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2009 à 14 172 DT, contre 12 810 DT au 30/06/2008 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	3 608	3 410	7 447
- Redevance CMF	6 089	4 967	10 648
- Frais de publicité et publications	3 967	3 993	8 030
- Autres charges	2	1	3
- TCL	506	439	1 359
Total	14 172	12 810	27 487

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société est 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 0,5% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. Les honoraires d'« Attijari Gestion » au 30/06/2009 s'élèvent à 30 446 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 30/06/2008 s'élèvent à 30 446 DT TTC.