

**SITUATION TRIMESTRIELLE D' ATTIJARI VALEURS SICAV
ARRETEE AU 31/12/2009**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES ARRETES AU 31 DECEMBRE 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 31/12/2009, ainsi que de l'état de résultat et de l'état de variation de l'actif net pour la période du 01/10/2009 au 31/12/2009.

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 31/12/2009, 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 de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » nous a permis de relever un dépassement des seuils suivants :

1. Seuil de 10 % prévu par l'article 29 paragraphe 3 de la loi 2001-83 relatif à l'emploi de l'actif dans des titres émis ou garantis par un même émetteur. En effet, l'actif de la « ATTIJARI VALEURS SICAV » est employé au 31/12/2009 à raison de 17 % dans des titres émis par Attijari Bank.

2. Attijari Bank détient au 31/12/2009, 67,31% du capital de la « ATTIJARI VALEURS SICAV ». Celle-ci détient 0,41% 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 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 31/12/2009.

**Le Commissaire aux comptes :
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI**

**BILAN
AU 31/12/2009**

| <u>ACTIF</u> | <u>NOTE</u> - | <u>Au</u> <u>31/12/2009</u> | <u>Au</u> <u>31/12/2008</u> |
|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| AC1-PORTEFEUILLE-TITRES | | 10 492 144 | 9 166 489 |
| a-Actions,valeurs assimilées et droits rattachés | 3-1 | 8 279 923 | 6 560 553 |
| b-Obligations et valeurs assimilées | 3-1 | 2 212 222 | 2 605 936 |
| c-Autres valeurs | | | |
| AC2-PLACEMENTS MONTAIRES ET DISPONIBILITES | | 5 111 455 | 2 304 358 |
| a-Placements monétaires | 3-3 | 495 316 | |
| b-Disponibilités | 3-5 | 4 616 140 | 2 304 358 |
| AC3-CREANCE D'EXPLOITATION | | | |
| AC4-AUTRES ACTIFS | | | |
| TOTAL ACTIF | | 15 603 600 | 11 470 847 |
| PASSIF | | | |
| PA1-OPERATEURS CREDITEURS | 3-8 | 39 597 | 58 029 |
| PA2-AUTRS CREDITEURS DIVERS | 3-9 | 216 201 | 182 570 |
| TOTAL PASSIF | | 255 798 | 240 599 |
| <u>ACTIF NET</u> | | | |
| CP1-CAPITAL | 3-6 | 15 158 113 | 11 067 275 |
| CP2-SOMMES DISTRIBUABLES | | 189 688 | 162 973 |
| a-Sommes distribuables des exercices antérieurs | 3-7 | 70 | 52 |
| b-Sommes distribuables de la période | 3-7 | 189 618 | 162 922 |
| ACTIF NET | | 15 347 802 | 11 230 248 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 15 603 600 | 11 470 847 |

**ETAT DE RESULTAT
AU 31/12/2009**

| | <i>NOTE</i> | <i>Du</i> <i>01/10/2009</i> <i>Au</i> <i>31/12/2009</i> | <i>Du</i> <i>01/01/2009</i> <i>Au</i> <i>31/12/2009</i> | <i>Du</i> <i>01/10/2008</i> <i>Au</i> <i>31/12/2008</i> | <i>Du</i> <i>01/01/2008</i> <i>Au</i> <i>31/12/2008</i> |
|---|-------------|--|--|--|--|
| PR 1-Revenus de portefeuille-titres | | 26 809 | 313 999 | 31 959 | 224 452 |
| a-Dividendes | 3-2 | 0 | 201 439 | 0 | 110 832 |
| b-Revenus des obligations et valeurs assimilées | 3-2 | 26 809 | 112 560 | 31 959 | 113 620 |
| c-Revenus des autres valeurs | 3-2 | | | | |
| PR 2-Revenus des placements monétaires | 3-4 | 6 798 | 37 462 | 15 991 | 70 470 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 33 607 | 351 460 | 47 950 | 294 922 |
| CH 1-Charges de gestion des placements | 3-10 | 38 380 | 134 443 | 28 887 | 106 479 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | -4 773 | 217 017 | 19 063 | 188 443 |
| PR 3-Autres produits | | | | | |
| CH 2-Autres charges | 3-11 | 11 630 | 33 564 | 7 433 | 27 487 |
| RESULTAT D EXPLOITATION | | -16 403 | 183 453 | 11 630 | 160 955 |
| PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation | | -3 126 | 6 165 | -2 242 | 1 966 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | -19 530 | 189 618 | 9 387 | 162 922 |
| PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation d'exploitation (annulation) | | 3 126 | -6 165 | 2 140 | -1 966 |
| _Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | | -1 248 138 | 2 030 899 | -940 952 | 1 929 441 |
| _Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres | | 1 361 569 | 1 662 456 | 67 589 | 76 716 |
| _Frais de négociation | | -17 125 | -31 075 | -1 806 | -15 258 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 79 903 | 3 845 733 | -863 642 | 2 151 854 |

**ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET
AU 31/12/2009**

| | <i>Du</i> <i>01/10/2009</i> <i>Au</i> <i>31/12/2009</i> | <i>Du</i> <i>01/01/2009</i> <i>Au</i> <i>31/12/2009</i> | <i>Du</i> <i>01/10/2008</i> <i>Au</i> <i>31/12/2008</i> | <i>Du</i> <i>01/01/2008</i> <i>Au</i> <i>31/12/2008</i> |
|---|--|--|--|--|
| <u>AN 1-VARIATION DE L ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| a-Résultat d'exploitation | -16 403 | 183 453 | 11 630 | 160 955 |
| b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | -1 248 138 | 2 030 899 | -940 952 | 1 929 441 |
| c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | 1 361 569 | 1 662 456 | 67 589 | 76 716 |
| d-Frais de négociation de titres | -17 125 | -31 075 | -1 806 | -15 258 |
| <u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u> | 0 | -168 376 | 0 | -167 904 |
| <u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u> | | | | |
| a-Souscriptions | 2 789 200 | 3 671 968 | 0 | 692 104 |
| _Capital | 2 047 300 | 2 761 400 | 0 | 666 600 |
| _Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice | 707 052 | 857 825 | 0 | 15 976 |
| _Régularisation des sommes distribuables | 34 847 | 52 742 | 0 | 9 528 |
| _Droits d'entrée | | | | |
| b-Rachats | -3 017 090 | -3 231 771 | -157 115 | -654 314 |
| _Capital | -2 215 700 | -2 393 600 | -152 100 | -653 100 |
| _Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice | -763 415 | -797 067 | -2 772 | 10 392 |
| _Régularisation des sommes distribuables | -37 975 | -41 104 | -2 243 | -11 606 |
| _Droit de sortie | | | | |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | -147 988 | 4 117 554 | -1 020 655 | 2 021 741 |
| <u>AN 4-ACTIF NET</u> | | | | |
| a-En début de période | 15 495 789 | 11 230 248 | 12 250 902 | 9 208 507 |
| b-En fin de période | 15 347 802 | 15 347 802 | 11 230 248 | 11 230 248 |
| <u>AN 5-NOMBRE D'ACTION (ou de part)</u> | | | | |
| a-En début de période | 114 256 | 108 894 | 110 415 | 108 759 |
| b-En fin de période | 112 572 | 112 572 | 108 894 | 108 894 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 136,338 | 136,338 | 103,130 | 103,130 |
| DIVIDENDE DISTRIBUE | 0,000 | 1,496 | 0,000 | 1,581 |
| AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE | 0,53% | 33,65% | -7,05% | 23,67% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/12/2009

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/12/2009 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 31/12/2009, 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 31/12/2009 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 31/12/2009 à 10 492 144 DT contre 9 166 489 DT au 31/12/2008, et se détaille ainsi :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|------------------|
| Coût d'acquisition | 7 783 252 | 8 478 782 |
| - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés | 4 909 263 | 5 475 490 |
| - Titres OPCVM | 718 109 | 463 412 |
| - Obligations et valeurs assimilées | 2 155 880 | 2 539 880 |
| Plus ou moins values potentielles | 2 652 551 | 621 652 |
| - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés | 2 645 733 | 616 978 |
| - Titres OPCVM | 6 818 | 4 674 |
| Intérêts courus sur Obligations et valeurs | 56 341 | 66 055 |
| Total | 10 492 144 | 9 166 489 |

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

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille-titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 313 999 DT pour la période allant du 01/01/2009 au 31/12/2009 contre un montant de 224 452 DT au 31/12/2008, et se détaillent ainsi :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|----------------|----------------|
| - Revenus des actions et valeurs assimilées | 83 400 | 108 478 |
| - Revenus des Titres OPCVM | 118 039 | 2 354 |
| - Revenus des Obligations | 112 560 | 113 620 |
| Total | 313 999 | 224 452 |

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 495 316 DT et se détaille ainsi :

| Libellé | 31/12/2009 |
|---|----------------|
| -Billets de trésorerie | 494 672 |
| - Intérêts courus sur billets de trésorerie | 644 |
| TOTAL | 495 316 |

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 31/12/2009, à 37 462 DT contre 70 470 DT au 31/12/2008, et représente le montant des intérêts courus sur le compte courant et les intérêts sur les placements à terme.

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Intérêts/ compte courant | 3 626 | 4 750 |
| - Intérêts/ CD | - | 6 601 |
| - Intérêts/ Billets de trésorerie | 11 348 | - |
| - Intérêts/ Dépôt à terme | 22 488 | 59 119 |
| Total | 37 462 | 70 470 |

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 4 616 140 DT contre 2 304 358 DT au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Avoir en banque | 551 406 | 2 227 779 |
| - Sommes à l'encaissement | 4 131 358 | 217 990 |
| - Sommes à régler | - 72 197 | - 2 143 358 |
| - Ecart sur intérêts courus /TCN | 5 573 | 1 947 |
| - Dépôt à terme | - | 2 000 000 |
| Total | 4 616 140 | 2 304 358 |

3-6 Note sur le capital

- Capital au 30/09/2009

| | |
|-------------------------|------------|
| - Montant | 15 286 570 |
| - Nombre de titres | 114 256 |
| - Nombre d'actionnaires | 62 |

Souscriptions réalisées

| | |
|----------------------------------|-----------|
| - Montant | 2 754 352 |
| - Nombre de titres | 20 473 |
| - Nombre d'actionnaires nouveaux | 2 |

Rachats effectués

| | |
|----------------------------------|-------------|
| - Montant | - 2 237 333 |
| - Nombre de titres | 22 157 |
| - Nombre d'actionnaires sortants | 2 |

Autres effets s/capital

| | |
|---|-------------|
| - Variation des plus et moins values potentielles | - 1 248 138 |
| - Plus values réalisées sur cession de titres | 1 361 569 |
| - Frais de négociation | - 17 125 |

- Capital au 31/12/2009

| | |
|-------------------------|------------|
| - Montant | 15 158 113 |
| - Nombre de titres | 112 572 |
| - 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 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sommes distribuables de l'exercice | 189 618 | 162 922 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 70 | 52 |
| Total | 189 618 | 162 973 |

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

| Libellé | Montant | Régul. Souscriptions | Régul. Rachats | Total |
|---|----------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | 183 453 | 46 297 | -40 132 | 189 618 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | 70 | 15 | -15 | 70 |
| Total | 183 523 | 46 312 | - 40 147 | 189 688 |

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 39 597 DT contre un solde 58 029 DT au 31/12/2008, détaillé comme suit :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| - Gestionnaire | 19 190 | 28 406 |
| -Dépositaire | 20 407 | 29 623 |
| Total | 39 597 | 58 029 |

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 216 201 DT contre un solde 182 570 DT au 31/12/2008 détaillé comme suit :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Honoraires du Commissaire aux Comptes | 8 030 | 8 030 |
| - Dividende à payer exercice 1998 | 15 037 | 15 037 |
| - Dividende à payer exercice 1999 | 11 556 | 11 556 |
| - Dividende à payer exercice 2000 | 13 358 | 13 358 |
| - Dividende à payer exercice 2001 | 15 514 | 15 514 |
| - Dividende à payer exercice 2002 | 15 041 | 15 042 |
| - Dividende à payer exercice 2003 | 19 837 | 19 837 |
| - Dividende à payer exercice 2004 | 27 011 | 27 011 |
| - Dividende à payer exercice 2005 | 7 570 | 7 570 |
| - Dividende à payer exercice 2006 | 6 218 | 6 218 |
| - Dividende à payer exercice 2007 | 9 254 | 9 273 |
| - Dividende à payer exercice 2008 | 24 944 | - |
| - CMF à payer | 1 295 | 1 022 |
| - Provision pour frais de l'Assemblée et JP | 27 898 | 20 601 |
| - TCL à régulariser | 12 423 | 12 423 |
| - Etat à payer | 1 215 | 78 |
| Total | 216 201 | 182 570 |

3-10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 134 443 DT contre 106 479 DT au 31/12/2008, et se détaille ainsi :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Rémunération du gestionnaire | 67 222 | 53 239 |
| - Rémunération du dépositaire | 67 221 | 53 240 |
| Total | 134 443 | 106 479 |

3.11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2009 à 33 564 DT, contre 27 487 DT au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Rémunération d'intermédiaire et honoraire | 7 656 | 7 447 |
| - Redevance CMF | 13 445 | 10 648 |
| - Frais de publicité et publications | 8 000 | 8 030 |
| - Autres charges | 3 | 3 |
| - TCL | 4 460 | 1 359 |
| Total | 33 564 | 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 31/12/2009 s'élèvent à 67 222 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 31/12/2008 s'élèvent à 67 221 DT TTC.

Attijari Valeurs SICAV

Société d'investissement à capital variable

Société régie par le code des OPCVM Promulgué par la loi 2001-83 du 24/07/01
paru au JORT N° : 59 du 24/07/01

RC N° : B1157301997/Agrément du 25 Octobre 1993

PORTEFEUILLE AU 31/12/2009

Annexe I

| DESIGNATION DU TITRE | NRE/TITRE | Coût d'acq. | Val au 31/12/09 | % Actif | % K EMIS |
|----------------------------|-----------|------------------|--------------------|----------------|----------|
| Actions | | 4 909 263 | 7 554 996 | 48,418% | |
| ADWYA | 32 673 | 185 881 | 274 649 | 1,760% | 0,30% |
| AMEN BANK | 2 968 | 95 044 | 155 583 | 0,997% | 0,03% |
| AMEN BANK NS 2009 | 261 | 8 358 | 14 450 | 0,093% | 0,00% |
| DA 3/37 AMEN BANK 2009 | 3 229 | 8 384 | 13 465 | 0,086% | 0,03% |
| ASSAD | 11 334 | 115 216 | 141 210 | 0,905% | 0,11% |
| ARAB TUNISIAN BANK | 26 662 | 115 521 | 213 403 | 1,368% | 0,03% |
| ARAB TUNISIAN LEASE | 12 387 | 48 307 | 65 886 | 0,422% | 0,07% |
| ATTIJARI BANK | 123 559 | 1 386 663 | 2 652 688 | 17,000% | 0,41% |
| ATTIJARI LEASING | 36 755 | 597 570 | 871 461 | 5,585% | 1,73% |
| BIAT | 6 027 | 319 603 | 385 933 | 2,473% | 0,04% |
| BNA | 800 | 6 328 | 9 110 | 0,058% | 0,00% |
| BNA NS 2009 | 500 | 2 923 | 4 060 | 0,026% | 0,00% |
| BANQUE DE TUNISIE | 4 875 | 327 955 | 472 631 | 3,029% | 0,04% |
| BTE ADP | 3 950 | 96 830 | 121 850 | 0,781% | 0,40% |
| CIL | 2 586 | 23 473 | 73 603 | 0,472% | 0,09% |
| CIMENT DE BIZERTE | 7 500 | 86 250 | 62 288 | 0,399% | 0,02% |
| ELECTROSTAR | 1 877 | 22 614 | 14 359 | 0,092% | 0,11% |
| ESSOUKNA | 24 387 | 123 933 | 131 275 | 0,841% | 0,81% |
| GIF FILTER | 3 722 | 12 386 | 26 478 | 0,170% | 0,06% |
| MONOPRIX | 2 544 | 261 107 | 591 699 | 3,792% | 0,14% |
| SERVICOM | 4 815 | 15 649 | 16 082 | 0,103% | 0,20% |
| SFBT | 11 000 | 143 393 | 136 675 | 0,876% | 0,02% |
| SIMPAR | 4 364 | 126 732 | 163 205 | 1,046% | 0,62% |
| SITS | 12 600 | 33 431 | 45 121 | 0,289% | 0,10% |
| SOMOCER | 10 768 | 24 050 | 20 104 | 0,129% | 0,04% |
| SOTETEL | 600 | 8 179 | 9 200 | 0,059% | 0,03% |
| SPDIT | 18 435 | 115 623 | 111 292 | 0,713% | 0,07% |
| STB | 4 115 | 61 306 | 59 272 | 0,380% | 0,02% |
| TUNISIE LEASING | 8 576 | 177 566 | 215 549 | 1,381% | 0,12% |
| T.LEASING NS 2009 | 1 475 | 30 882 | 35 312 | 0,226% | 0,02% |
| DA 1/68 TLS 2009 | 8 576 | 2 616 | 3 173 | 0,020% | 0,12% |
| TUNISAIR | 24 196 | 73 134 | 60 151 | 0,385% | 0,02% |
| T-INVEST | 3 000 | 33 319 | 34 893 | 0,224% | 0,31% |
| TUNISIE PROFILE | 20 250 | 81 677 | 113 420 | 0,727% | 0,06% |
| UBCI | 4 000 | 111 075 | 208 000 | 1,333% | 0,04% |
| UIB | 1 500 | 26 285 | 27 465 | 0,176% | 0,01% |
| OPCVM | | 718 109 | 724 927 | 4,646% | |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 7 000 | 718 109 | 724 927 | 4,646% | 0,569% |

| | | | | | |
|------------------------------|---------|-------------------|------------------|----------------|---------|
| OBLIGATIONS | | 2 155 880 | 2 212 222 | 14,178% | |
| ATTIJARI OCA 2006 /ATTIJARI | 142 376 | 711 880 | 738 052 | 4,730% | 0,890% |
| BTKD 2006 / BTKD | 5 000 | 200 000 | 200 384 | 1,284% | 1,250% |
| GL 2004-1 / NOTE | 3 200 | 64 000 | 67 600 | 0,433% | 2,133% |
| MOURADI PALACE B /AMEN BANK | 6 000 | 480 000 | 493 130 | 3,160% | 7,500% |
| S.I.H. MOURADI 2008 TR (B) | 5 000 | 500 000 | 507 785 | 3,254% | 3,571% |
| WIFACK LEASING 2006/1 B / BH | 5 000 | 200 000 | 205 271 | 1,316% | 10,000% |
| BILLET DE TRESORERIE | | 494 672 | 495 316 | 3,174% | |
| 21/12/2009 3 MOIS 5.40% BRUT | 1 | 494 672 | 495 316 | 3,174% | |
| AVOIRS EN BANQUE | | 4 616 140 | 29,584% | | |
| AVOIRS EN BANQUE | | 551 406 | 3,534% | | |
| SOMMES A L'ENCAISSEMENT | | 4 131 358 | 26,477% | | |
| SOMMES A REGLER | | -72 197 | -0,463% | | |
| INTERETS SUR COMPTE COURANT | | 5 573 | 0,036% | | |
| AUTRES ACTIFS | | 0 | 0,000% | | |
| DIVIDENDES A RECEVOIR | | | 0,000% | | |
| TOTAL ACTIF | | 15 603 600 | 1,000 | | |
| PASSIF | | 255 798 | 1,639% | | |
| OPERATEURS CREDITEURS | | 39 597 | 0,254% | | |
| AUTRES CREDITEURS DIVERS | | 216 201 | 1,386% | | |
| TOTAL ACTIF NET | | 15 347 802 | 98,361% | | |