

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2016

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2016

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 30 Septembre 2016 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 30 Septembre 2016 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 106 679 274 dinars, un actif net de 106 232 757 dinars et une valeur liquidative de 101,619 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Cette norme requiert que l'examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30 Septembre 2016 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 28 Octobre 2016

Le Commissaire aux Comptes :

Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 30/09/2016
(Unité : en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	69 439 087	75 223 849	71 405 161
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		5 002 152	4 991 151	4 623 589
b - Obligations et Valeurs assimilées		64 436 935	70 232 697	66 781 572
c - Autres Valeurs		-	-	-
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		37 212 714	25 244 849	22 818 422
a - Placements monétaires	3-3	18 925 025	16 435 703	14 419 511
b - Disponibilités	3-5	18 287 689	8 809 146	8 398 910
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	27 473	295 080	21 762
AC 4 - Autres actifs		-	-	-
TOTAL ACTIF		106 679 274	100 763 778	94 245 345
<u>PASSIF</u>				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	132 745	136 121	134 588
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	313 772	357 658	356 365
TOTAL PASSIF		446 517	493 779	490 953
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 -Capital	3-7	102 862 692	97 256 782	90 017 013
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	3 370 065	3 013 217	3 737 380
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		544	455	421
b - Sommes distribuables de la période		3 369 521	3 012 762	3 736 959
ACTIF NET		106 232 757	100 269 999	93 754 392
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		106 679 274	100 763 778	94 245 345

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 30 septembre 2016
(Unité : en Dinars)

Notes	Période du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015	
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	794 421	2 528 729	814 311	2 522 804	3 421 134
a - Dividendes		-	196 741	-	221 955	221 955
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		794 421	2 331 988	814 311	2 300 849	3 199 179
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-	-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	365 111	966 702	366 111	1 355 992	1 662 059
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 159 532	3 495 431	1 180 422	3 878 797	5 083 193
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-134 022	-380 853	-136 958	-442 845	-578 707
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 025 510	3 114 578	1 043 464	3 435 952	4 504 486
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-30 746	-92 497	-35 562	-111 028	-146 963
RESULTAT D'EXPLOITATION		994 764	3 022 081	1 007 902	3 324 924	4 357 523
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		228 300	347 440	87 414	-312 162	-620 565
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 223 064	3 369 521	1 095 316	3 012 762	3 736 959
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		-228 300	-347 440	-87 414	312 162	620 565
* Variation des +/- values potentielles sur titres		261 259	165 545	41 255	20 646	70 223
* +/- values réalisées sur cession des titres		-208 125	-216 574	-1 252	-67 432	-88 507
* Frais de négociation de titres		-	-3	-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 047 898	2 971 048	1 047 906	3 278 138	4 339 239

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 1^{er} Janvier au 30 Septembre 2016
(Unité : en Dinars)

	Période du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net</u>					
<u>résultant des opérations</u>					
<u>d'exploitation</u>					
a - Résultat d'exploitation	994 764	3 022 081	1 007 902	3 324 924	4 357 523
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	261 259	165 545	41 255	20 646	70 223
c - +/- values réalisées sur cession de titres	-208 125	-216 574	-1 252	-67 432	- 88 507
d - Frais de négociation de titres	-	-3	-	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-3 332 013	-	-4 338 023	- 4 338 023
<u>AN 3 -Transaction sur le capital</u>					
a - Souscriptions	50 523 535	148 060 868	31 781 916	141 351 575	172 440 942
* Capital	49 193 401	143 146 882	31 500 500	139 490 300	169 968 700
* Régularisation des sommes non distrib.	-40 483	-73 420	-503 582	-2 196 028	- 2 672 767
* Régularisations des sommes distrib.	1 370 618	4 987 407	784 998	4 057 303	5 145 009
* Droits d'entrée	-	-	-	-	-
b - Rachats	-42 510 825	-135 221 539	-26 302 868	-162 791 564	- 201 457 638
* Capital	-41 403 316	-130 243 381	-26 019 400	-160 166 000	- 198 027 200
* Régularisation des sommes non distrib.	34 767	66 632	414 091	2 515 468	3 106 736
* Régularisation des sommes distrib.	-1 142 277	-5 044 790	-697 559	-5 141 032	- 6 537 175
* Droits de sortie	-	-	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	9 060 608	12 478 365	6 526 955	-22 499 874	- 29 015 481
<u>AN 4 - Actif Net</u>					
a - En début de période	97 172 149	93 754 392	93 743 045	122 769 873	122 769 873
b - En fin de période	106 232 757	106 232 757	100 269 999	100 269 999	93 754 392
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>					
a - En début de période	966 278	914 339	933 356	1 194 924	1 194 924
b - En fin de période	1 045 405	1 045 405	988 167	988 167	914 339
VALEUR LIQUIDATIVE	101,619	101,619	101,471	101,471	102,538
AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,05%	3,09%	1,03%	2,92%	3,96%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/09/2016

(Unité en Dinars)

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/09/2016 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.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Évaluation des placements

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements en obligations et valeurs similaires admises à la cote sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché à la date du 30/09/2016 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements en obligations et valeurs similaires non admises à la cote sont évalués à leur coût d'acquisition.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et en bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition ajusté de l'échelonnement linéaire de la prime ou décote jusqu'à l'échéance.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

2- 3 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements 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 la période.

Le coût d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3 - NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 69 439 087 Dinars contre 75 223 849 Dinars au 30/09/2015, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2016(*)	30/09/2015	31/12/2015
Coût d'acquisition	67 991 476	73 943 749	69 817 720
- Obligations et valeurs assimilées	62 980 188	68 946 281	65 236 531
- Actions SICAV Obligataires	5 011 288	4 997 468	4 581 189
Plus ou moins values potentielles	-31 136	-246 258	-196 681
-Obligations et valeurs assimilées	-22 000	-239 941	-239 081
- Actions SICAV Obligataires	-9 136	- 6 317	42 400
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	1 478 747	1 526 358	1 784 122
Total	69 439 087	75 223 849	71 405 161

(*) Le détail du portefeuille-titres est présenté en annexe I.

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille - titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 794 421 Dinars pour la période allant du 01/07/2016 au 30/09/2016 contre un montant de 814 311 Dinars pour la même période en 2015, et se détaillent comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2016	30/09/2016	3ème Trimestre 2015	30/09/2015	31/12/2015
- Revenus des Obligations & valeurs assimilées	794 421	2 331 988	814 311	2 300 849	3 199 179
- Revenus des titres OPCVM	-	196 741	-	221 955	221 955
Total	794 421	2 528 729	814 311	2 522 804	3 421 134

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 18 925 025 Dinars contre 16 435 703 Dinars au 30/09/2015 et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2016^(*)	30/09/2015	31/12/2015
- Certificats de dépôts	18 838 192	13 410 515	14 349 050
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	86 833	27 602	70 461
- Billet de trésorerie	-	2 911 551	-
- Intérêts courus sur Billet de trésorerie	-	86 035	-
TOTAL	18 925 025	16 435 703	14 419 511

(*) Le détail des placements monétaires est présenté en annexe I.

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 365 111 Dinars pour la période allant du 01/07/2016 au 30/09/2016 contre 366 111 Dinars pour la même période en 2015 et se détaillent ainsi :

Libellé	3ème Trimestre 2016	30/09/2016	3ème Trimestre 2015	30/09/2015	31/12/2015
- Intérêts du compte courant	33 325	42 427	20 253	89 979	92 063
- Intérêts des Placements à terme	116 628	329 571	98 052	395 772	497 874
- Intérêts des Certificats de Dépôt	215 158	594 704	204 235	527 977	727 444
- Intérêts des Billets de trésorerie	-	-	43 571	342 264	344 678
Total	365 111	966 702	366 111	1 355 992	1 662 059

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 18 287 689 Dinars contre 8 809 146 Dinars au 30/09/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
- Avoirs en banque	14 700 946	1 350 417	4 470 187
- Sommes à l'encaissement	3 110 974	4 610 974	1 110 974
- Sommes à régler	-4 595 318	-5 205 599	-5 221 131
- Intérêts courus/Cpte courant	35 771	17 442	1 272
- Dépôt à termes	5 000 000	8 000 000	8 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	35 316	35 912	37 608
Total	18 287 689	8 809 146	8 398 910

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 27 473 Dinars contre un solde de 295 080 Dinars au 30/09/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
- Obligation SIHM 2008	-	280 000	-
- Intérêts sur Obligation SIHM 2008	-	14 336	-
- Intérêts de retard SIHM 2008	-	744	-
- Retenue à la source sur BTA	27 473	-	21 762
Total	27 473	295 080	21 762

3-7 Note sur le capital

Capital au 30/06/2016	
- Montant	95 025 189
- Nombre de titres	966 278
- Nombre d'actionnaires	702
Souscriptions réalisées	
- Montant	49 152 917
- Nombre de titres	499 677
- Nombre d'actionnaires nouveaux	86
Rachats effectués	
- Montant	-41 368 548
- Nombre de titres	420 550
- Nombre d'actionnaires sortants	57
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	261 259
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	-208 125
- Frais de négociation de titres	-
Capital au 30/09/2016	
- Montant	102 862 692
- Nombre de titres	1 045 405
- Nombre d'actionnaires	731

3- 8 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de la période et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
Sommes distribuables de l'exercice en cours	3 369 521	3 012 762	3 736 959
Sommes distribuables des exercices antérieurs	544	455	421
Total	3 370 065	3 013 217	3 737 380

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 132 745 Dinars contre un solde de 136 121 Dinars au 30/09/2015, détaillé comme suit :

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
- Gestionnaire	87 176	89 354	88 405
- Dépositaire	45 569	46 767	46 183
Total	132 745	136 121	134 588

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 313 772 Dinars au 30/09/2016 contre un solde de 357 658 Dinars au 30/09/2015 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires à payer (CAC)	22 359	23 152	29 454
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	9 015	20 368	20 368

Libellé	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015
- Dividende à payer exercice 2013	9 433	21 323	21 323
- Dividende à payer exercice 2014	15 642	28 102	28 102
- Dividende à payer exercice 2015	11 505		-
- CMF à payer	8 439	8 485	8 603
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	47 776	66 761	57 910
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- État taxes à payer	136	-	1 138
Total	313 772	357 658	356 365

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 134 022 Dinars pour la période allant du 01/07/2016 au 30/09/2016 contre 136 958 Dinars au pour la même période en 2015, et se détaille ainsi :

Libellé	3ème Trimestre 2016	30/09/2016	3ème Trimestre 2015	30/09/2015	31/12/2015
- Rémunération du gestionnaire	89 348	253 902	91 305	295 230	385 805
- Rémunération du dépositaire	44 674	126 951	45 653	147 615	192 902
Total	134 022	380 853	136 958	442 845	578 707

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 30 746 Dinars pour la période allant du 01/07/2016 au 30/09/2016, contre 35 562 Dinars pour la même période en 2015 et se détaille comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2016	30/09/2016	3ème Trimestre 2015	30/09/2015	31/12/2015
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	2 640	12 973	6 301	18 699	25 000
- Redevance CMF	25 240	71 724	25 792	83 398	108 984
-Autres charges / Services bancaires	22	112	49	201	256
- TCL	2 844	7 688	3 420	8730	12 723
Total	30 746	92 497	35 562	111 028	146 963

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société a été 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 comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,354 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du troisième trimestre de l'année 2016 s'élève à Dinars 89 348 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 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien. La rémunération d' « Attijari Bank » au titre du troisième trimestre de l'année 2016 s'élève à 44 674 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/09/2016

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2016	% Actif
Obligations		31 911 117,977	32 683 121,296	30,637%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	1 066 200,000	1 066 327,360	1,000%
AMEN BANK 2011-1 TF	35 000	1 750 000,000	1 751 169,863	1,642%
ATTIJARI BANK SUB 2015 CAT A	10 000	1 000 000,000	1 054 509,290	0,988%
ATTIJARI LEASING 2011	25 000	500 000,000	517 180,328	0,485%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	2 000 000,000	2 055 390,685	1,927%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	308 000,000	316 530,166	0,297%
ATTIJARI LEASING 2015-2	30 000	3 000 000,000	3 141 881,967	2,945%
CIL 2014/2	1 761	140 880,000	146 637,142	0,137%
HL 2015-01	5 000	500 000,000	513 076,165	0,481%
HL 2016-01	20 000	2 000 000,000	2 031 857,534	1,905%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B/BT	2 000	40 000,000	40 743,277	0,038%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C/BTL	1 000	20 000,000	20 371,638	0,019%
MODERN LEASING 2012	5 000	400 000,000	412 843,716	0,387%
STB 2008/2	8 000	450 000,000	464 449,180	0,435%
T.LEASING 2012-1 CAT A FIXE	10 000	200 000,000	203 342,904	0,191%
UIB 2009/1	20 000	600 000,000	605 178,082	0,567%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	562 500,000	565 296,165	0,530%
EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C	20 000	2 000 000,000	2 028 670,685	1,902%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	3 500	25 068,750	25 646,027	0,024%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	100	716,250	732,743	0,001%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	100	718,725	734,623	0,001%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	8	57,498	58,769	0,000%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	9	64,685	66,115	0,000%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	5	36,004	36,780	0,000%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	344	2 479,380	2 532,299	0,002%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	373	2 688,398	2 745,779	0,003%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	319	2 299,193	2 348,267	0,002%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	409	2 947,868	3 010,787	0,003%

EMPRUNT NATIONAL CAT A	150	1 080,000	1 103,127	0,001%
EMPRUNT NATIONAL CAT A	751	5 407,200	5 519,234	0,005%
AMEN BANK 2006	5 000	50 000,000	51 407,954	0,048%
AMEN BANK 2006	10 000	100 000,000	102 815,907	0,096%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	1 799 474,026	1 805 647,446	1,693%
ATB SUBORDONNE 2009 TRA LA2	25 000	937 500,000	951 253,907	0,892%
ATL 2010/2 TR AFC	20 000	800 000,000	825 297,647	0,774%
ATL 2010/2 TR BNAC	15 000	600 000,000	618 973,235	0,580%
ATTIJARI LEASING 2012-2	17 700	708 000,000	734 938,504	0,689%
ATTIJARI LEASING 2013-1	15 000	900 000,000	939 286,650	0,880%
ATTIJARI LEASING 2013-1	5 000	300 000,000	313 095,550	0,293%
BH 2009	50 000	3 460 000,000	3 570 997,934	3,347%
BTE 2010 -CATEGORIE A	10 000	400 000,000	400 515,507	0,375%
BTK 2009	5 000	200 000,000	204 702,891	0,192%
EMPRUNT OBLIGATAIRE "CHO 2009"/BIAT	6 000	300 000,000	310 946,998	0,291%
STB 2010/1 CATEGORIE A	100 000	4 000 000,000	4 083 090,446	3,827%
T.LEASING 2012-2 CATA_V	10 000	400 000,000	413 615,475	0,388%
UIB 2011-1 CATEGORIE A	7 500	375 000,000	376 544,548	0,353%
BTA		31 069 070,247	31 753 813,754	29,766%
BTA6%AVRIL2023	3 500	3 377 150,000	3 461 788,553	3,245%
BTA6%AVRIL2024	8 500	8 185 500,000	8 438 441,957	7,910%
BTA6%AVRIL2024	5 000	4 815 000,000	4 962 507,220	4,652%
BTA6.7%AVRIL2028	2 100	2 047 500,000	2 101 546,090	1,970%
BTA6.75%JUILLET2017	250	256 750,000	253 953,036	0,238%
BTA6.75%JUILLET2017	120	122 400,000	121 808,429	0,114%
BTA6.75%JUILLET2017	50	51 000,000	50 753,512	0,048%
BTA6.9% MAI2022	1 860	1 972 530,000	1 958 913,329	1,836%
BTA6.9% MAI2022	4 910	5 070 040,247	5 127 808,943	4,807%
BTA6.9% MAI2022	4 000	4 139 200,000	4 223 142,173	3,959%
BTA6.9% MAI2022	1 000	1 032 000,000	1 053 150,512	0,987%
TITRES OPCVM		5 011 287,723	5 002 152,145	4,689%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	20 088	2 087 191,223	2 093 028,984	1,962%
SANADAT SICAV	14 713	1 587 227,284	1 581 014,841	1,482%
TUNISO EMIRATIE SICAV	12 880	1 336 869,216	1 328 108,320	1,245%
Certificats de Dépôt		18 838 192,422	18 925 025,027	17,740%
CD01/09/16_90J_1MD_HL	1	985 661,674	990 383,665	0,928%
CD07/09/16_90J_2MD_ML	1	1 971 323,349	1 978 869,463	1,855%
CD21/09/16_10J_2MD_ATTIJARI BANK	1	1 997 913,835	2 000 000,001	1,875%
CD22/08/16_100J_2.5MD_ML	1	2 460 784,314	2 476 284,585	2,321%
CD22/09/16_10J_5MD_ATTIJARI BANK	1	499 478,459	499 947,785	0,469%
CD23/06/16_110J_3MD_HL	1	2 946 232,179	2 995 010,395	2,807%
CD23/09/16_10J_1MD_ATTIJARI BANK	1	998 956,917	999 791,165	0,937%
CD26/09/16_10J_1.5MD_ATTIJARI BANK	1	1 498 435,376	1 499 217,178	1,405%
CD27/09/16_10J_5MD_ATTIJARI BANK	1	499 478,459	499 686,913	0,468%
CD28/09/16_10J_1MD_ATTIJARI BANK	1	998 956,917	999 269,556	0,937%
CD29/08/16_100J_1MD_HL	1	984 100,191	989 276,798	0,927%
CD29/09/16_10J_1MD_ATTIJARI BANK	1	998 956,917	999 165,316	0,937%
CD30/09/16_10J_2MD_ATTIJARI BANK	1	1 997 913,835	1 998 122,207	1,873%
Dépôt à terme		5 000 000,000	5 035 316,164	4,720%
DAT08/07/16_3MD_90J	1	3 000 000,000	3 032 751,781	2,843%
DAT21/09/16_2MD_90J	1	2 000 000,000	2 002 564,383	1,877%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		91 829 668,369	93 399 428,386	87,552%