

# **ATTIJARI PLACEMENTS SICAV**

## **SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2016**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2016**

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 31 Mars 2016.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 31 Mars 2016, 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 31 Mars 2016, 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 31 Mars 2016.

Tunis, le 29 Avril 2016

**Le Commissaire Aux Comptes :**

**CMC – DFK International**

**Hichem AMOURI**

**BILAN**  
arrêté au 31/03/2016  
(Unité : en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
<b><u>ACTIF</u></b>				
<b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>	<b>3-1</b>	<b>3 917 757</b>	<b>3 860 556</b>	<b>3 767 455</b>
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		3 249 716	3 508 217	3 520 926
b - Obligations et Valeurs assimilées		668 041	352 339	246 529
c - Autres Valeurs		-	-	-
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>995 432</b>	<b>1 366 654</b>	<b>1 177 269</b>
a - Placements monétaires	<b>3-3</b>	-	499 501	-
b - Disponibilités	<b>3-11</b>	995 432	867 153	1 177 269
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>	<b>3-12</b>	997	-	-
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		-	-	-
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>4 914 186</b>	<b>5 227 210</b>	<b>4 944 724</b>
<b><u>PASSIF</u></b>				
<b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>3-7</b>	22 068	23 420	22 230
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	<b>3-8</b>	100 507	94 857	99 440
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>122 575</b>	<b>118 277</b>	<b>121 670</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	<b>3-5</b>	<b>4 750 038</b>	<b>5 044 371</b>	<b>4 768 892</b>
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	<b>3-6</b>	<b>41 573</b>	<b>64 562</b>	<b>54 162</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		54 162	77 883	1
b - Sommes distribuables de l'exercice en cours		-12 589	-13 322	54 161
<b>ACTIF NET</b>		<b>4 791 611</b>	<b>5 108 933</b>	<b>4 823 054</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>4 914 186</b>	<b>5 227 210</b>	<b>4 944 724</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Mars 2016**  
*(Unité : en Dinars)*

	Notes	Période du 01/01/2016 au 31/03/2016	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
<b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u></b>	<b>3-2</b>	<b>3 270</b>	<b>4 414</b>	<b>130 726</b>
a - Dividendes		-	145	114 081
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		3 270	4 269	16 646
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-
<b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>	<b>3-4</b>	<b>8 061</b>	<b>6 763</b>	<b>28 609</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>11 332</b>	<b>11 176</b>	<b>159 336</b>
<b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>	<b>3-9</b>	<b>-20 158</b>	<b>-21 510</b>	<b>-85 468</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>-8 826</b>	<b>-10 334</b>	<b>73 868</b>
<b><u>PR 3 - Autres produits</u></b>		-	-	-
<b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>	<b>3-10</b>	<b>-3 763</b>	<b>-3 300</b>	<b>-19 992</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-12 589</b>	<b>-13 634</b>	<b>53 876</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		-	313	286
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>-12 589</b>	<b>-13 322</b>	<b>54 161</b>
<b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation )</u></b>		-	-313	-286
* Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		-242 210	33 103	-218 186
* +/- valeurs réalisées sur cession des titres		228 173	9 168	-18 993
* Frais de négociation de titres		-4 817	-809	-5 708
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>-31 443</b>	<b>27 827</b>	<b>-189 011</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Mars 2016**  
*(Unité : en Dinars )*

	Période du 01/01/2016 au 31/03/2016	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
<b><u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant</u></b>			
<b><u>des opérations d'exploitation</u></b>			
a - Résultat d'exploitation	-12 589	-13 634	53 876
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	-242 210	33 103	-218 186
c - +/- values réalisées sur cession de titres	228 173	9 168	-18 993
d - Frais de négociation de titres	-4 817	-809	-5 708
<b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>	-	-	<b>-78 019</b>
<b><u>AN 3 -Transaction sur le capital</u></b>			
<b>a - Souscriptions</b>	-	<b>148 560</b>	<b>157 539</b>
* Capital	-	100 000	106 000
* Régularisation des sommes non distrib.	-	46 283	49 152
* Régularisations des sommes distrib.	-	2 277	2 386
* Droits d'entrée	-	-	-
<b>b - Rachats</b>	-	<b>-149 693</b>	<b>-149 693</b>
* Capital	-	-100 000	-100 000
* Régularisation des sommes non distrib.	-	-47 729	-47 729
* Régularisation des sommes distrib.	-	-1 964	-1 964
* Droits de sortie	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-31 443</b>	<b>26 694</b>	<b>-259 185</b>
<b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>			
a - En début de période	4 823 054	5 082 239	5 082 239
b - En fin de période	4 791 611	5 108 933	4 823 054
<b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>			
a - En début de période	3 427	3 421	3 421
b - En fin de période	3 427	3 421	3 427
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>1 398,194</b>	<b>1 493,403</b>	<b>1 407,369</b>
<b>DIVIDENDE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,766</b>
<b>AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>-0,65%</b>	<b>0,53%</b>	<b>-3,73%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtés au 31/03/2016

### 1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/03/2016 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 Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 31/03/2016, à leur valeur de marché. 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 la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/03/2016 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 31/03/2016.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

#### **2- 3 Evaluation des autres placements**

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et 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 la période.

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 la période.

Le prix d'achat des placements cédés 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 31/03/2016, à 3 917 757 Dinars contre 3 860 556 Dinars au 31/03/2015, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>3 652 985</b>	<b>3 103 735</b>	<b>3 267 732</b>
- Actions et droits rattachés	2 766 368	2 514 294	2 794 308
- Titres OPCVM	232 382	249 441	233 424
- Obligations et valeurs assimilées	654 235	340 000	240 000
<b>Plus ou moins values potentielles</b>	<b>250 984</b>	<b>744 482</b>	<b>493 194</b>
- Actions et droits rattachés	248 221	743 990	496 442
- Titres OPCVM	2 745	492	-3 248
- Obligations et valeurs assimilées	18	-	-
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>13 788</b>	<b>12 339</b>	<b>6 529</b>
<b>Total</b>	<b>3 917 757</b>	<b>3 860 556</b>	<b>3 767 455</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 3 270 Dinars pour la période allant du 01/01/2016 au 31/03/2016, contre un montant de 4 414 Dinars du 01/01/2015 au 31/03/2015, et se détaillent ainsi:

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Revenus des actions	-	145	105 614
- Revenus des Titres OPCVM	-	-	8 467
- Revenus des Obligations et des valeurs assimilées	3 270	4 269	16 646
<b>Total</b>	<b>3 270</b>	<b>4 414</b>	<b>130 726</b>

#### 3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste au 31/03/2016, est nul contre un solde de 499 501 Dinars au 31/03/2015.

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

Les revenus des placements monétaires s'élevèrent pour la période allant du 01/01/2016 au 31/03/2016, à 8 061 Dinars contre 6 763 Dinars du 01/01/2015 au 31/03/2015, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant, sur les certificats de dépôt et sur les dépôts à terme.

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Intérêts/ Compte courant	3 375	1 710	11 946
- Intérêts / dépôt à terme	4 686	-	-
- Intérêts / certificat de dépôt	-	5 053	16 663
<b>Total</b>	<b>8 061</b>	<b>6 763</b>	<b>28 609</b>

### **3-5 Note sur le capital**

<b>Capital au 31/12/2015</b>	
- Montant	4 768 892
- Nombre de titres	3 427
- Nombre d'actionnaires	13
<b>Souscriptions réalisées</b>	
- Montant	
- Nombre de titres	
- Nombre d'actionnaires nouveaux	
<b>Rachats effectués</b>	
- Montant	
- Nombre de titres	
- Nombre d'actionnaires sortants	
<b>Autres effets sur le capital</b>	
- Variation des plus et moins values potentielles sur titres	-242 210
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	228 173
- Frais de négociation de titres	-4 817
<b>Capital au 31/03/2016</b>	
- Montant	4 750 038
- Nombre de titres	3 427
- Nombre d'actionnaires	13

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

Les sommes distribuables correspondantes aux sommes distribuables de l'exercice en cours, et aux sommes distribuables des exercices antérieurs, se détaillent ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	-12 589	-13 322	54 161
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	54 162	77 883	1
<b>Total</b>	<b>41 573</b>	<b>64 562</b>	<b>54 162</b>

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

Libellé	Montant	Régul. Souscription	Régul. Rachat	Total
-Sommes distribuables de l'exercice en cours	-12 589	-	-	-12 589
-Sommes distribuables des exercices antérieurs	54 162			54 162
<b>Total</b>	<b>41 573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 573</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016 à 22 068 Dinars contre 23 420 Dinars au 31/03/2015, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Gestionnaire	14 159	15 108	14 273
- Dépositaire	7 909	8 312	7 957
<b>Total</b>	<b>22 068</b>	<b>23 420</b>	<b>22 230</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016, à 100 507 Dinars contre un solde 94 857 Dinars au 31/03/2015, détaillé comme suit :

Libellé	31/03/2016	31/03/2015	31/12/2015
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	12 988	- 1 826*	10 501
- Dividende à payer exercice 1995	67	67	67
- Dividende à payer exercice 1996	13 230	13 230	13230
- Dividende à payer exercice 1997	3 828	3 828	3828
- Dividende à payer exercice 1998	3 159	3 159	3159
- Dividende à payer exercice 1999	3 585	3 585	3585
- 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	1078
- Dividende à payer exercice 2003	633	633	633
- Dividende à payer exercice 2004	6 210	6 210	6210
- 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	3375

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Dividende à payer exercice 2008	134	134	134
- Dividende à payer exercice 2009	133	133	133
- Dividende à payer exercice 2010	221	221	221
- Dividende à payer exercice 2011	157	157	157
- Dividende à payer exercice 2012	129	129	129
- Dividende à payer exercice 2013	172	172	172
- Dividende à payer exercice 2014	296	-	296
- CMF à payer	410	452	401
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	35 901	44 800	36 102
- TCL à régulariser	13 477	13 477	13 477
- Etat Impôt à payer	-	519	1 228
<b>Total</b>	<b>100 507</b>	<b>94 857</b>	<b>99 440</b>

\*Les honoraires relatifs à l'exercice 2014 ont dépassé le montant de l'abonnement effectué.

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/01/2016 au 31/03/2016, à 20 158 Dinars contre 21 510 Dinars pour la même période en 2015, et se détaillent ainsi:

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Rémunération du gestionnaire	14 159	15 108	60 031
- Rémunération du dépositaire	5 999	6 402	25 437
<b>Total</b>	<b>20 158</b>	<b>21 510</b>	<b>85 468</b>

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

Les autres charges allant du 01/01/2016 au 31/03/2016, s'élèvent à 3 763 Dinars, contre 3 300 Dinars du 01/01/2015 au 31/03/2015, et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Rémunération d'intermédiaire et honoraire	2 486	1 973	14 300
- Redevance CMF	1 200	1 280	5 087
- Autres charges	25	30	121
- TCL	52	17	484
<b>Total</b>	<b>3 763</b>	<b>3 300</b>	<b>19 992</b>

### **3-11 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016, à 995 432 Dinars contre 867 153 Dinars au 31/03/2015, et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Avoirs en banque	180 275	872 236	1 232 816
- Sommes à l'encaissement	6 140	494 671	7 484
- Sommes à régler	-49 062	- 501 366	-67 646
- Dépôt à terme	850 000	-	-
- Intérêts courus / Dépôt à terme	4 686	-	-
- Intérêts courus /compte courant	3 393	1 612	4 615
<b>Total</b>	<b>995 432</b>	<b>867 153</b>	<b>1 177 269</b>

### **3-12 Note sur les créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2016, à 997 Dinars contre un solde nul au 31/03/2015, et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Retenue à la source sur BTA	997	-	-
<b>Total</b>	<b>997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **4 - AUTRES INFORMATIONS**

### **4- 1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la société est confiée à la société « ATTIJARI GESTION». Celle-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 1,18 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« ATTIJARI GESTION » au 31/03/2016, s'élève à 14 159 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.

La rémunération d'« ATTIJARI BANK » au 31/03/2016, s'élève à 5 999 Dinars TTC.

## Annexe1 :

## PORTEFEUILLE AU 31/03/2016

(Unité : en Dinars)

Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur Au 31/03/2016	%Actif	% Actif Net	%Capital Emis
<b>Actions &amp; droits rattachés</b>		<b>2 766 367,526</b>	<b>3 014 589,009</b>	<b>61,345%</b>	<b>62,914%</b>	
DA 1/15 AIR LIQUIDE 2012	5	115,190	50,000	0,001%	0,001%	0,00%
DA 1/11 AIR LIQUIDE 2013	9	259,175	99,000	0,002%	0,002%	0,00%
ARAB TUNISIAN BANK	1 638	7 371,000	8 648,640	0,176%	0,180%	0,00%
ARAB TUNISIAN LEASE	15 000	45 750,000	45 615,000	0,928%	0,952%	0,06%
ATTIJARI LEASING	14 639	319 983,669	271 099,641	5,517%	5,658%	0,69%
BIAT	5 364	371 516,120	464 468,760	9,452%	9,693%	0,03%
BNA	10 000	116 114,163	94 640,000	1,926%	1,975%	0,03%
CEREALIS	13 002	33 803,200	34 546,314	0,703%	0,721%	0,27%
DELICE HOLDING	20 500	299 300,000	231 588,500	4,713%	4,833%	0,04%
ESSOUKNA	27 000	113 068,635	95 094,000	1,935%	1,985%	0,53%
MAGASIN GENERAL	500	15 695,000	14 168,000	0,288%	0,296%	0,00%
MONOPRIX	612	8 614,255	8 326,260	0,169%	0,174%	0,00%
MPBS	7 484	52 819,920	36 297,400	0,739%	0,758%	0,04%
POULINA GROUP HOLDING	6 223	40 002,458	31 009,209	0,631%	0,647%	0,00%
SFBT	12 075	80 665,513	316 135,575	6,433%	6,598%	0,01%
SIMPAR	7 330	191 881,293	205 152,040	4,175%	4,281%	0,67%
DA 2/9 SIMPAR 2014	7	37,856	31,500	0,001%	0,001%	0,00%
DA 1/8 SIMPAR 2012	1	2,793	4,790	0,000%	0,000%	0,00%
SOTRAPIL	9 040	83 569,810	89 496,000	1,821%	1,868%	0,23%
SOTUVER	21 762	97 181,916	80 628,210	1,641%	1,683%	0,10%
SPDIT SICAF	27 275	230 626,423	346 392,500	7,049%	7,229%	0,10%
STAR	591	99 025,500	98 847,705	2,011%	2,063%	0,03%
TUNISIE LEASING	2 092	37 982,400	34 921,756	0,711%	0,729%	0,02%
DA 2/43 TUNISIE LEASING 2015	22	17,600	18,480	0,000%	0,000%	0,00%
TUNIS RE	17 349	141 973,613	144 465,123	2,940%	3,015%	0,09%
TUNISIE PROFILE	8 838	28 928,088	27 654,102	0,563%	0,577%	0,02%
UADH	53 848	350 012,000	335 096,104	6,819%	6,993%	0,15%
DA 8/33 UBCI 2013	16	49,936	94,400	0,002%	0,002%	0,00%
<b>Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>		<b>654 235,200</b>	<b>668 041,015</b>	<b>13,594%</b>	<b>13,942%</b>	
EMPRUNT NATIONAL	2 400	240 000,000	249 586,586	5,079%	5,209%	-
BTA5.75%JANVIER2021	422	414 235,200	418 454,429	8,515%	8,733%	-
<b>OPCVM</b>		<b>232 382,030</b>	<b>235 126,600</b>	<b>4,785%</b>	<b>4,907%</b>	
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	2 270	232 382,030	235 126,600	4,785%	4,907%	0,25%
<b>Total Général</b>		<b>3 652 984,756</b>	<b>3 917 756,624</b>	<b>79,723%</b>	<b>81,763%</b>	