

**ATTIJARI PLACEMENTS SICAV**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2017**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES  
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2017**

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 2017.

Nous avons également examiné les états financiers trimestriels, arrêtés au 31 MARS 2017, 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 48,61 % 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.

**2/** La société «ATTIJARI PLACEMENTS SICAV» emploie 26,64 % de son actif en titres émis par la société « U.A.D.H », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Sur la base de notre examen limité, et en dehors des points cités ci-dessus, 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 2017, 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 2017.

Nous devons formuler, en outre, les observations suivantes :

**1/** Comme indiqué dans la note aux états financiers n° **4-3**, la société « **ATTIJARI PLACEMENT SICAV** » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. En conséquence, le Conseil d'administration réuni le 21 Avril 2017 a décidé la convocation de l'Assemblée Générale Extraordinaire pour le 23 Mai 2017, en vue de l'ouverture de la phase de liquidation de la société.

**2/** Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers n° **4-4** dont le contenu indique que, par référence à la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 Janvier 2017, la charge encourue par la société « **ATTIJARI PLACEMENT SICAV** » au titre de la contribution conjoncturelle exceptionnelle, instituée par l'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, et dont le montant s'élève à 5 264 Dinars, a été assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 et rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017. Notre opinion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Tunis, le 08 mai 2017

**Le Commissaire aux Comptes :**

**CMC – DFK International**

**Hichem AMOURI**

**BILAN**  
arrêté au 31/03/2017  
(Unité : en Dinars)

|   | <u>Notes</u> | <u>31/03/2017</u> | <u>31/03/2016</u> | <u>31/12/2016</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>ACTIF</u></b>                                   |              |                   |                   |                   |
| <b>AC 1 - Portefeuille - titres</b>                   | <b>3-1</b>   | <b>336 023</b>    | <b>3 917 757</b>  | <b>448 487</b>    |
| a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés   |              | 336 023           | 3 249 716         | 448 487           |
| b - Obligations et Valeurs assimilées                 |              | -                 | 668 041           | -                 |
| c - Autres Valeurs                                    |              | -                 | -                 | -                 |
| <b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b> |              | <b>317 805</b>    | <b>995 432</b>    | <b>263 627</b>    |
| a - Placements monétaires                             |              | -                 | -                 | -                 |
| b - Disponibilités                                    | <b>3-10</b>  | 317 805           | 995 432           | 263 627           |
| <b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>                 |              | -                 | 997               | -                 |
| <b>AC 4 - Autres actifs</b>                           |              | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                    |              | <b>653 827</b>    | <b>4 914 186</b>  | <b>712 114</b>    |
| <b><u>PASSIF</u></b>                                  |              |                   |                   |                   |
| <b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>                    | <b>3-6</b>   | 4 351             | 22 068            | 4 345             |
| <b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>                | <b>3-7</b>   | 88 436            | 100 507           | 91 141            |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                   |              | <b>92 787</b>     | <b>122 575</b>    | <b>95 486</b>     |
| <b><u>ACTIF NET</u></b>                               |              |                   |                   |                   |
| <b>CP 1 -Capital</b>                                  | <b>3-4</b>   | <b>559 566</b>    | <b>4 750 038</b>  | <b>610 930</b>    |
| <b>CP 2 - Sommes distribuables</b>                    | <b>3-5</b>   | <b>1 474</b>      | <b>41 573</b>     | <b>5 698</b>      |
| a - Sommes distribuables des exercices antérieurs     |              | 5 698             | 54 162            | -                 |
| b - Sommes distribuables de l'exercice en cours       |              | -4 224            | -12 589           | 5 698             |
| <b>ACTIF NET</b>                                      |              | <b>561 041</b>    | <b>4 791 611</b>  | <b>616 629</b>    |
| <b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>                      |              | <b>653 827</b>    | <b>4 914 186</b>  | <b>712 114</b>    |

**ETAT DE RESULTAT**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Mars 2017**  
*(Unité : en Dinars)*

|  | Notes      | Période du<br>01/01/2017 au<br>31/03/2017 | Période du<br>01/01/2016 au<br>31/03/2016 | Période du<br>01/01/2016 au<br>31/12/2016 |
|--|------------|---|---|---|
| <b><u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u></b>                            | <b>3-2</b> | -   | 3 270                                     | 110 034                                   |
| a - Dividendes   |            | -   | -   | 94 985                                    |
| b - Revenus des obligations<br>et valeurs assimilées                             |            | -   | 3 270                                     | 15 049                                    |
| c - Revenus des autres valeurs   |            | -   | -   | -   |
| <b><u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u></b>                           | <b>3-3</b> | 1 215                                     | 8 061                                     | 35 121                                    |
| <b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>  |            | <b>1 215</b>                              | <b>11 332</b>                             | <b>145 156</b>                            |
| <b><u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u></b>                           | <b>3-8</b> | -2 447                                    | -20 158                                   | -59 848                                   |
| <b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>   |            | <b>-1 233</b>                             | <b>-8 826</b>                             | <b>85 307</b>                             |
| <b><u>PR 3 - Autres produits</u></b>   |            | -   | -   | -   |
| <b><u>CH 2 - Autres charges</u></b>  | <b>3-9</b> | -2 992                                    | -3 763                                    | -15 126                                   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |            | <b>-4 224</b>                             | <b>-12 589</b>                            | <b>70 181</b>                             |
| <b><u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>                   |            | -   | -   | -64 483                                   |
| <b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>  |            | <b>-4 224</b>                             | <b>-12 589</b>                            | <b>5 698</b>                              |
| <b><u>PR 4 - Régularisation du résultat<br/>d'exploitation (annulation )</u></b> |            | -   | -   | 64 483                                    |
| * Variation des +/- values potentielles sur titres                               |            | -33 558                                   | -242 210                                  | -578 082                                  |
| * +/- values réalisées sur cession des titres                                    |            | -17 474                                   | 228 173                                   | 374 722                                   |
| * Frais de négociation de titres   |            | -333                                      | -4 817                                    | -19 309                                   |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>  |            | <b>-55 588</b>                            | <b>-31 443</b>                            | <b>-152 488</b>                           |

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Mars 2017**  
*(Unité : en Dinars)*

|   | Période du<br>01/01/2017 au<br>31/03/2017 | Période du<br>01/01/2016 au<br>31/03/2016 | Période du<br>01/01/2016 au<br>31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| <b><u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant<br/>des opérations d'exploitation</u></b> |   |   |   |
| a - Résultat d'exploitation   | -4 224                                    | -12 589                                   | 70 181                                    |
| b - Variation des +/- values potentielles sur titres                                      | -33 558                                   | -242 210                                  | -578 082                                  |
| c - +/- values réalisées sur cession de titres  | -17 474                                   | 228 173                                   | 374 722                                   |
| d - Frais de négociation de titres  | -333                                      | -4 817                                    | -19 309                                   |
| <b><u>AN 2 - Distribution des dividendes</u></b>  | -   | -   | -54 160                                   |
| <b><u>AN 3 - Transaction sur le capital</u></b>   |   |   |   |
| <b>a - Souscriptions</b>  | -   | -   | 1 385                                     |
| * Capital   | -   | -   | 1 390                                     |
| * Régularisation des sommes non distrib.  | -   | -   | -10                                       |
| * Régularisations des sommes distrib.   | -   | -   | 5   |
| * Droits d'entrée   | -   | -   | -   |
| <b>b - Rachats</b>  | -   | -   | -4 001 163                                |
| * Capital   | -   | -   | -4 174 694                                |
| * Régularisation des sommes non distrib.  | -   | -   | 238 020                                   |
| * Régularisation des sommes distrib.  | -   | -   | -64 489                                   |
| * Droits de sortie  | -   | -   | -   |
| <b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>   | <b>-55 588</b>                            | <b>-31 443</b>                            | <b>-4 206 425</b>                         |
| <b><u>AN 4 - Actif Net</u></b>  |   |   |   |
| a - En début de période   | 616 629                                   | 4 823 054                                 | 4 823 054                                 |
| b - En fin de période   | 561 041                                   | 4 791 611                                 | 616 629                                   |
| <b><u>AN 5 - Nombre d'actions</u></b>   |   |   |   |
| a - En début de période   | 428                                       | 3 427                                     | 3 427                                     |
| b - En fin de période   | 428                                       | 3 427                                     | 428                                       |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>   | <b>1 310,843</b>                          | <b>1 398,194</b>                          | <b>1 440,721</b>                          |
| <b>DIVIDENDE</b>  | <b>0,000</b>                              | <b>0,000</b>                              | <b>15,804</b>                             |
| <b>AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>   | <b>-9,01%</b>                             | <b>-0,65%</b>                             | <b>3,49%</b>                              |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**  
**Arrêtés au 31/03/2017**

*(Unité en Dinars)*

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31/03/2017, 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 31/03/2017, 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 marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 31/03/2017 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives au 31/03/2017.

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

### **2- 3 Evaluation des placements en obligation et valeurs assimilées :**

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

### **2- 4 Evaluation des placements monétaires :**

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

### **2- 5 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 31/03/2017, à 336 023 Dinars contre 3 917 757 Dinars au 31/03/2016, et se détaille ainsi :

| Libellé  | 31/03/2017      | 31/03/2016       | 31/12/2016      |
|--|-----------------|------------------|-----------------|
| <b>Coût d'acquisition</b>                                    | <b>454 469</b>  | <b>3 652 985</b> | <b>533 375</b>  |
| - Actions et droits rattachés                                | 427 722         | 2 766 368        | 504 579         |
| - Titres OPCVM   | 26 747          | 232 382          | 28 796          |
| - Obligations et valeurs assimilées                          | -               | 654 235          | -               |
| <b>Plus ou moins values potentielles</b>                     | <b>-118 446</b> | <b>250 984</b>   | <b>- 84 888</b> |
| - Actions et droits rattachés                                | -118 758        | 248 221          | -84 959         |
| - Titres OPCVM   | 312             | 2 745            | 71              |
| -Obligations et valeurs assimilées                           | -               | 18               | -               |
| <b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées</b> | <b>-</b>        | <b>13 788</b>    | <b>-</b>        |
| <b>Total</b>   | <b>336 023</b>  | <b>3 917 757</b> | <b>448 487</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 sont nuls pour la période allant du 01/01/2017 au 31/03/2017, contre un montant de 3 270 Dinars pour la même période en 2016, et se détaillent ainsi:

| Libellé   | 31/03/2017 | 31/03/2016  | 31/12/2016     |
|---|------------|-------------|----------------|
| - Revenus des actions                               |            | -           | 86 933         |
| - Revenus des Titres OPCVM                          |            | -           | 8051           |
| - Revenus des Obligations et des valeurs assimilées |            | 3 270       | 15049          |
| <b>Total</b>  |            | <b>3270</b> | <b>110 034</b> |

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent pour la période allant du 01/01/2017 au 31/03/2017, à 1 215 Dinars contre 8 061 Dinars du 01/01/2016 au 31/03/2016, et représentent le montant des intérêts courus sur le compte courant.

| <b>Libellé</b>                   | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Intérêts/ Compte courant       | 1 215             | 3375              | 15 303            |
| -Intérêts / dépôt à terme        | -                 | 4686              | 19 818            |
| - Intérêts / certificat de dépôt | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                     | <b>1 215</b>      | <b>8 061</b>      | <b>35 121</b>     |

### ***3-4 Note sur le capital***

| <b>Capital au 31/12/2016</b>                                 |          |
|--|----------|
| - Montant  | 610 930  |
| - Nombre de titres   | 428      |
| - Nombre d'actionnaires                                      | 12       |
| <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 ou moins values potentielles sur titres | - 33 558 |
| - Plus ou moins values réalisées sur cession de titres       | -17 474  |
| - Frais de négociation de titres                             | -333     |
| <b>Capital au 31/03/2017</b>                                 |          |
| - Montant  | 559 566  |
| - Nombre de titres   | 428      |
| - Nombre d'actionnaires                                      | 12       |

### ***3- 5 Note sur les sommes distribuables***

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

| <b>Libellé</b>                                 | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| -Sommes distribuables de l'exercice en cours   | -4 224            | -12 589           | 5 698             |
| -Sommes distribuables des exercices antérieurs | 5 698             | 54 162            | -                 |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 474</b>      | <b>41 573</b>     | <b>5 698</b>      |

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

| Libellé  | Montant      | Regul<br>Souscription | Regul<br>Rachat | Total        |
|--|--------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| -Sommes distribuables de l'exercice en cours   | -4 224       | -                     | -               | -4 224       |
| -Sommes distribuables des exercices antérieurs | 5 698        | -                     | -               | 5 698        |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 474</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>        | <b>1 474</b> |

### **3- 6 Note sur les opérateurs créditeurs**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2017 à 4 351 Dinars contre 22 068 Dinars au 31/03/2016, et se détaille ainsi :

| Libellé        | 31/03/2017   | 31/03/2016    | 31/12/2016  |
|----------------|--------------|---------------|-------------|
| - Gestionnaire | 1 714        | 14 159        | 1710        |
| - Dépositaire  | 2 637        | 7 909         | 2635        |
| <b>Total</b>   | <b>4 351</b> | <b>22 068</b> | <b>4345</b> |

### **3- 7 Note sur les autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2017, à 88 436 Dinars contre un solde de 100 507 Dinars au 31/03/2016, détaillé comme suit :

| Libellé                                 | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|------------|
| - Honoraires du Commissaire aux Comptes | 11 959     | 12 988     | 10454      |
| - Dividende à payer exercice 1995       | 67         | 67         | 67         |
| - Dividende à payer exercice 1996       | 13230      | 13 230     | 13230      |
| - Dividende à payer exercice 1997       | 3828       | 3 828      | 3828       |
| - Dividende à payer exercice 1998       | 3159       | 3 159      | 3159       |
| - Dividende à payer exercice 1999       | 3585       | 3 585      | 3585       |
| - Dividende à payer exercice 2000       | 66         | 66         | 66         |
| - Dividende à payer exercice 2001       | 69         | 69         | 69         |
| - Dividende à payer exercice 2002       | 1078       | 1 078      | 1078       |
| - Dividende à payer exercice 2003       | 633        | 633        | 633        |
| - Dividende à payer exercice 2004       | 6210       | 6 210      | 6210       |
| - Dividende à payer exercice 2005       | 851        | 851        | 851        |
| - Dividende à payer exercice 2006       | 338        | 338        | 338        |
| - Dividende à payer exercice 2007       | 3375       | 3 375      | 3375       |

| <b>Libellé</b>                              | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</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           | 159               | 296               | 159               |
| - Dividende à payer exercice 2015           | 111               | -                 | 111               |
| - CMF à payer                               | 48                | 410               | 50                |
| - Provision pour frais de l'Assemblée et JP | 23 948            | 35 901            | 28254             |
| - Contribution Conjoncturelle               | 1 298             | -                 | -                 |
| - TCL à régulariser                         | 13 477            | 13 477            | 13477             |
| - Etat Impôt à payer                        | -                 | -                 | 1201              |
| <b>Total</b>                                | <b>88 436</b>     | <b>100 507</b>    | <b>91 141</b>     |

### **3- 8 Note sur les charges de gestion des placements**

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/01/2017 au 31/03/2017, à 2 447 Dinars contre 20 158 Dinars pour la même période en 2016, et se détaillent ainsi:

| <b>Libellé</b>                 | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Rémunération du gestionnaire | 1719              | 14 159            | 42 036            |
| - Rémunération du dépositaire  | 728               | 5999              | 17 812            |
| <b>Total</b>                   | <b>2 447</b>      | <b>20 158</b>     | <b>59 848</b>     |

### **3- 9 Note sur les autres charges**

Les autres charges allant du 01/01/2017 au 31/03/2017, s'élèvent à 2 992 Dinars, contre 3 763 Dinars du 01/01/2016 au 31/03/2016, et se détaillent comme suit :

| <b>Libellé</b>                                    | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Rémunération d'intermédiaire et honoraire (CAC) | 1 504             | 2 486             | 10 000            |
| - Redevance CMF                                   | 146               | 1200              | 3 562             |
| - Contribution Conjoncturelle                     | 1 298             | -                 | -                 |
| - Autres charges                                  | 41                | 25                | 73                |
| - TCL   | 3                 | 52                | 1491              |
| <b>Total</b>                                      | <b>2 992</b>      | <b>3763</b>       | <b>15 126</b>     |

### **3-10 Note sur les disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2017, à 317 805 Dinars contre 995 432 Dinars au 31/03/2016, et se détaille comme suit :

| <b>Libellé</b>                    | <b>31/03/2017</b> | <b>31/03/2016</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Avoirs en banque                | 314 884           | 180 275           | 254 292           |
| - Sommes à l'encaissement         | 1 927             | 6 140             | 8 706             |
| - Sommes à régler                 | -212              | -49 062           | -212              |
| -Dépôt a terme                    | -                 | 850 000           | -                 |
| -Intérêt Courus /Dépôt a terme    | -                 | 4 686             | -                 |
| - Intérêts courus /compte courant | 1206              | 3 393             | 841               |
| <b>Total</b>                      | <b>317 805</b>    | <b>995 432</b>    | <b>263 627</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 31/03/2017, s'élève à 1 719 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 31/03/2017, s'élève à 728 Dinars TTC.

### **4- 3 Evénements postérieur à la clôture :**

La société « ATTIJARI PLACEMENT SICAV » a obtenu l'agrément de liquidation prévu par l'article 32 du Code des Organismes de Placement Collectif en date du 18 Avril 2017. En conséquence, le Conseil d'administration réuni le 21 Avril 2017 a décidé la convocation de l'Assemblée Générale Extraordinaire pour le 23 Mai 2017, en vue de l'ouverture de la phase de liquidation de la société.

#### **4- 4 Institution d'une contribution conjoncturelle exceptionnelle au profit du budget de l'Etat :**

L'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 Décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, a institué au profit du budget de l'Etat et au titre de l'année 2017, une contribution conjoncturelle exceptionnelle (CCE) due par les entreprises et les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés ainsi que celles qui en sont exonérées.

Il s'ensuit que malgré son exonération de l'impôt sur les sociétés, la société « **ATTIJARI PLACEMENT SICAV** » se trouve dans le champ d'application des dispositions de l'article 48 précité.

En application de la prise de position de la Direction Générale des Études et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 Janvier 2017, et malgré le fait qu'elle soit assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (au taux de 7,5%), la charge encourue au titre de la CCE, s'élevant à 5 264 Dinars, a été rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017 et devrait être payée au Trésor public à la fin de cet exercice.

#### **Annexe I**

#### **PORTEFEUILLE AU 31/03/2017** *(Unité : en Dinars Tunisiens)*

| Désignation du titre                  | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur Au 31/03/2017 | %Actif         | % Actif Net    | %Capital Emis |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Actions &amp; Droits rattachés</b> |                  | <b>427 721,860</b> | <b>308 963,473</b>   | <b>47,255%</b> | <b>55,070%</b> |               |
| SOTRAPIL                              | 4395             | 39 613,615         | 33 287,730           | 5,091%         | 5,933%         | 0,36%         |
| SPDIT SICAF                           | 6136             | 51 883,546         | 50 928,800           | 7,789%         | 9,078%         | 0,51%         |
| TUNIS RE                              | 5999             | 49 092,149         | 50 193,633           | 7,677%         | 8,947%         | 0,67%         |
| UADH                                  | 44100            | 286 650,000        | 174 195,000          | 26,642%        | 31,049%        | 4,01%         |
| DA 1/11 AIR LIQUIDE 2013              | 9                | 259,175            | 117,000              | 0,018%         | 0,021%         | 0,00%         |
| DA 2/9 SIMPAR 2014                    | 7                | 37,856             | 68,110               | 0,010%         | 0,012%         | 0,00%         |
| DA 8/33 UBCI 2013                     | 16               | 49,936             | 88,000               | 0,013%         | 0,016%         | 0,00%         |
| DA1/5AIR LIQUIDE 2012                 | 5                | 115,190            | 59,500               | 0,009%         | 0,011%         | 0,00%         |
| DA1/8 SIMPAR 2012                     | 1                | 2,793              | 7,000                | 0,001%         | 0,001%         | 0,00%         |
| DA2/43 TUNISIE LEASING2015            | 22               | 17,600             | 18,700               | 0,003%         | 0,003%         | 0,00%         |
| <b>TITRES OPCVM</b>                   |                  | <b>26 746,497</b>  | <b>27 059,175</b>    | <b>4,139%</b>  | <b>4,823%</b>  |               |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV            | 261              | 26 746,497         | 27 059,175           | 4,139%         | 4,823%         | 0,02%         |
| <b>Total Général</b>                  |                  | <b>454 468,357</b> | <b>336 022,648</b>   | <b>51,393%</b> | <b>59,893%</b> |               |