

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 JUIN 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2022

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2022 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Juin 2022, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de **165 496 031** dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 2 679 241 dinars.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2022, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

- La note 2.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des

finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

- Les emplois en valeurs mobilières représentent 88,48% de l'actif total au 30 Juin 2022 dépassant ainsi le plafond de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces questions.

Tunis, le 29 juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes :

ECC MAZARS

BORHEN CHEBBI

BILAN
arrêté au 30-06-2022
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	146 429 127	84 439 814	146 702 990
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		8 139 497	8 932 650	8 082 630
b - Obligations et Valeurs assimilées		138 289 630	75 507 164	138 620 359
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		19 066 904	115 277 640	50 354 914
a - Placements monétaires	3-3	0	56 439 362	37 009 617
b - Disponibilités	3-5	19 066 904	58 829 446	13 345 297
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	0	8 832	8 832
AC 4 - Autres actifs				
TOTAL ACTIF		165 496 031	199 717 454	197 066 736
<u>PASSIF</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs	3-9	120 776	141 130	148 226
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	237 573	240 366	274 339
TOTAL PASSIF		358 349	381 497	422 565
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 - Capital	3-7	160 712 960	194 182 671	186 807 674
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	4 424 722	5 153 286	9 836 497
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		7	1 238	1 188
b - Sommes distribuables de la période		4 424 715	5 152 048	9 835 308
ACTIF NET		165 137 682	199 335 957	196 644 171
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		165 496 031	199 717 454	197 066 736

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 30 JUIN 2022
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Note	Période du 01/04/202 2 au 30/06/202 2	Période du 01/01/202 2 au 30/06/202 2	Période du 01/04/202 1 au 30/06/202 1	Période du 01/01/202 1 au 30/06/202 1	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021	
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	2 351 813	4 589 583	1 307 391	2 683 183	6 993 596
a - Dividendes		188 506	188 506	285 386	285 386	285 386
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 163 307	4 401 077	1 022 005	2 397 797	6 708 210
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	714 388	1 454 343	1 807 759	3 199 686	5 359 365
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		3 066 202	6 043 926	3 115 150	5 882 869	12 352 961
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-398 559	-810 161	-416 354	-814 285	-1 715 827
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 667 643	5 233 765	2 698 797	5 068 584	10 637 134
<u>PR 3 - Autres produits</u>		0	0	0	0	0
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-68 936	-137 761	-73 785	-141 596	-299 792
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 598 707	5 096 004	2 625 011	4 926 988	10 337 342
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-537 323	-671 289	721	225 060	-502 034
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 061 384	4 424 715	2 625 733	5 152 048	9 835 308
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		537 323	671 289	-721	-225 060	502 034
* Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		79 394	272 188	-101 627	57 269	442 337
* +/- valeurs réalisées sur cession des titres		1 157	28 390	24 143	74 320	180 357
* Frais de négociation de titres		-17	-17	0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 679 242	5 396 564	2 547 526	5 058 577	10 960 036

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Au 30/06/2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Période du</i> 01/04/2022 au 30/06/2022	<i>Période du</i> 01/01/2022 au 30/06/2022	<i>Période du</i> 01/04/2021 au 30/06/2021	<i>Période du</i> 01/01/2021 au 30/06/2021	<i>Période du</i> 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u>	2 679 242	5 396 564	2 547 526	5 058 577	10 960 036
a - Résultat d'exploitation	2 598 707	5 096 004	2 625 011	4 926 988	10 337 342
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	79 394	272 188	-101 627	57 269	442 337
c - +/- values réalisées sur cession de titres	1 157	28 390	24 143	74 320	180 357
d - Frais de négociation de titres	-17	-17	0	0	0
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-8 294 058	-8 294 058	-6 617 910	-6 617 910	-6 617 910
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>	-20 128 212	-28 608 995	-10 479 292	-9 224 665	-17 817 911
a - Souscriptions	167 924 300	258 923 971	188 766 843	324 854 562	517 262 661
* Capital	160 108 219	245 986 880	181 999 384	310 154 496	494 715 722
* Régularisation des sommes non distrib.	187 947	235 632	215 690	298 654	657 405
* Régularisations des sommes distrib.	7 628 134	12 701 459	6 551 770	14 401 412	21 889 534
b - Rachats	-188 052 512	-287 532 966	-199 246 135	-334 079 227	-535 080 571
* Capital	-178 534 372	-272 331 521	-188 209 696	-315 407 875	-507 782 630
* Régularisation des sommes non distrib.	-227 206	-286 266	-242 404	-303 917	-715 240
- Régularisation des sommes distrib.	-9 290 934	-14 915 179	-10 794 035	-18 367 436	-26 582 701
VARIATION DE L'ACTIF NET	-25 743 029	-31 506 489	-14 549 676	-10 783 999	-13 475 785
<u>AN 4 - Actif Net</u>					
a - En début de la période	190 880 711	196 644 171	213 885 633	210 119 956	210 119 956
b - En fin de la période	165 137 682	165 137 682	199 335 957	199 335 957	196 644 171
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>					
a - En début de période	1 791 808	1 871 122	2 012 015	2 002 401	2 002 401
b - En fin de période	1 607 246	1 607 246	1 949 622	1 949 622	1 871 122
Valeur liquidative	102,746	102,746	102,243	102,243	105,094
Dividende par action	5,257	5,257	5,398	5,398	5,398
AN 6- Taux de Rendement de la période	1.38%	2,77%	1,26%	2,58%	5,30%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2022

(Unité en Dinars Tunisiens)

PRESENTATION DE LA SOCIETE

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable de distribution de catégorie obligataire régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 17 mai 2000 et a reçu l'agrément du ministre des Finances en date du 08 Septembre 1999.

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion d'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est confiée à la société de gestion « **Attijari Gestion** ».

Le dépositaire et le distributeur de la Sicav est **ATTIJARI BANK**.

• RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2022 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 :

• 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

- Évaluation des actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et sont évalués en date d'arrêté 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.

- Évaluation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM les obligations et valeurs similaires sont évaluées 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.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent au 31/03/2022 une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence les placements en obligations ont été évalués au 30 Juin 2022 au coût amorti compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « **Juillet 2032** » (compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « **Juillet 2032** » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 ». Il est à signaler que le portefeuille au 31/03/2022 ne contient pas cette catégorie de BTA.

- Évaluation 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- 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.

2.4 Traitement des opérations de pension livrée

Titres mis en pension : les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC1-Portefeuille-titres** ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « **Dettes sur opérations de pensions livrées** » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

Titres reçus en pension : les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC2- Placements monétaires et disponibilités** ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « **PR2- Revenus des placements monétaires** » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

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 30/06/2022 à 146 429 127 Dinars contre 84 439 814 Dinars au 30/06/2021, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2022 ^(*)	30/06/2021	31/12/2021
Coût d'acquisition	138 462 331	81 531 329	140 763 241
- Obligations et valeurs assimilées	130 767 939	72 749 849	133 068 849
- Titres OPCVM obligataires	7 694 392	8 781 480	7 694 392
Plus ou moins -values potentielles	1 229 941	572 685	957 753
-Obligations et valeurs assimilées	784 836	421 515	569 515
- Titres OPCVM obligataires	445 105	151 170	388 238
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	6 736 855	2 335 800	4 981 996
Total	146 429 127	84 439 814	146 702 990

(*) 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 2 351 813 Dinars pour la période allant du 01/04/2022 au 30/06/2022 contre un montant de 1 307 391 Dinars pour la même période en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.04.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Revenus des Obligations	1 236 513	2 976 483	236 306	1 513 363	5 226 433
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	926 794	1 424 594	785 699	884 434	1 481 777
- Revenus des titres OPCVM	188 506	188 506	285 386	285 386	285 386
Total	2 351 813	4 589 583	1 307 391	2 683 183	6 993 596

3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde nul au 30/06/2022 contre un solde de 56 439 362 Dinars au 30/06/2021 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Certificats de dépôts	-	36 497 276	15 279 251
Intérêts courus sur certificats de dépôts	-	342 326	48 822
Bons de Trésor à court Terme	-	-	-
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	-	-	-
Créances sur opérations de pension livrée	-	19 501 676	21 504 485
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	-	98 084	177 059
TOTAL	-	56 439 362	37 009 617

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 714 389 Dinars pour la période allant du 01/04/2022 au 30/06/2022 contre 1 807 759 Dinars pour la même période en 2021 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.04.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Intérêts du compte courant	300 568	507 377	772 994	1 296 752	2 100 537
- Intérêts des Certificats de Dépôt	9 620	207 532	501 106	905 253	1 393 143
-Intérêts des prises en pension	364 173	667 685	533 659	606 019	1 448 246
-Intérêts des bons de trésor à court terme	40 029	71 749	-	391 662	417 439
Total	714 389	1 454 343	1 807 759	3 199 686	5 359 365

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 19 066 904 Dinars contre 58 829 446 Dinars au 30/06/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Avoirs en banque	8 363 332	64 749 015	20 038 694
- Sommes à l'encaissement	23 070 640	7 503 336	14 590 150
- Sommes à régler	-12 665 859	-14 200 425	-21 727 256
- Intérêts courus/Cpte courant	298 791	777 520	443 708
Total	19 066 904	58 829 446	13 345 297

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste affiche un solde nul au 30/06/2022 contre un solde de 8 832 Dinars au 30/06/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Retenue à la source sur BTA	0	8 832	8 832
Total	0	8 832	8 832

3-7 Note sur le capital

Capital au 31/03/2022	
- Montant	179 097 838
- Nombre de titres	1 791 808
- Nombre d'actionnaires	1418
Souscriptions réalisées	
- Montant	160 296 166
- Nombre de titres	1 603 693
- Nombre d'actionnaires nouveaux	567
Rachats effectués	
- Montant	-178 761 578
- Nombre de titres	-1 788 255
- Nombre d'actionnaires sortants	-548
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	79 394
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	1 157
- Frais de négociation de titres	-17
Capital au 30/06/2022	
- Montant	160 712 960
- Nombre de titres	1 607 246
- Nombre d'actionnaires	1437

3- 8 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Sommes distribuables de l'exercice en cours	4 424 715	5 152 048	9 835 308
Sommes distribuables des exercices antérieurs	7	1238	1 188
Total	4 424 722	5 153 286	9 836 497

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 120 776 Dinars contre un solde de 141 130 Dinars au 30/06/2021, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Gestionnaire	102 446	119 893	125 974
- Dépositaire	18 331	21 238	22 252
Total	120 776	141 131	148 226

3- 10 Note sur les autres créiteurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 237 573 Dinars au 30/06/2022 contre un solde de 240 366 Dinars au 30/06/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Honoraires à payer (CAC)	6179	6 652	23 035
- 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	736	736	736
- Dividende à payer exercice 2013	763	763	763
- Dividende à payer exercice 2014	6 631	6 631	6 631
- Dividende à payer exercice 2015	2 892	2 892	2 892
- CMF à payer	14653	17 096	17 948
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	-3242*	-1 338*	14 489
- TCL à régulariser	11808	11808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	19494	17 467	18 378
TOTAL	237 573	240 366	274 339

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 398 559 Dinars pour la période allant du 01/04/2022 au 30/06/2022 contre 416 354 Dinars pour la même période en 2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.04.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Rémunération du gestionnaire	341 622	694 424	356 874	697 958	1 470 709
- Rémunération du dépositaire	56 937	115 737	59 480	116 327	245 118
Total	398 559	810 161	416 354	814 285	1 715 827

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 68 936 Dinars pour la période allant du 01/04/2022 au 30/06/2022 contre 73 785 Dinars pour la même période en 2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.04.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 30.06.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	13 535	25 864	16 276	29 589	62 500
- Redevance CMF	47 846	97 258	49 983	97 753	205 981
-Autres charges/ Services bancaires	11	221	15	220	340
- TCL	7 544	14 418	7 511	14 034	30 970
Total	68 936	137 761	73 785	141 596	299 791

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 0,714 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du deuxième trimestre de l'année 2022 s'élève à 341 622 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 0,119 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d' « Attijari Bank » au titre du deuxième trimestre de l'année 2022 s'élève à 56 937 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/06/2022

Désignation	Nbre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2022	% l'Actif
Actions		0,000	0,000	0,00%
Titres OPCVM		7 694 391,931	8 139 496,551	4,92%
AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082,160	484 509,742	0,29%
FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 058,562	323 071,524	0,20%
FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186,660	4 431 578,650	2,68%
SANADAT SICAV	4 922	530 573,362	531 733,504	0,32%
TUNISO EMIRATIE SICAV	22 749	2 363 491,187	2 368 603,131	1,43%
Obligations des Sociétés		32 710 700,000	34 906 743,716	21,09%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	399 200,000	412 265,762	0,25%
AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	2 400 000,000	2 466 300,493	1,49%
ATL 2019-1 CATA TF	20 000	1 200 000,000	1 263 154,850	0,76%
ATL 2020-1	20 000	1 600 000,000	1 692 107,398	1,02%
ATL 2021-1	23 000	2 300 000,000	2 383 490,630	1,44%
ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	400 000,000	408 258,630	0,25%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	800 000,000	804 050,411	0,49%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	1 025 600,000	1 030 792,627	0,62%
ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	4 800 000,000	5 030 768,219	3,04%
BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	1 200 000,000	1 249 762,192	0,76%
HANNIBAL LEASE 2017-2 CAT A	10 000	200 000,000	211 871,123	0,13%
STB 2008/2	8 000	150 000,000	152 842,192	0,09%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000,000	2 475 081,967	1,50%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000,000	2 475 081,967	1,50%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000,000	1 237 540,984	0,75%
TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	1 000 000,000	1 016 370,411	0,61%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	375 000,000	391 000,274	0,24%
ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	400 000,000	427 061,655	0,26%
AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000,000	3 034 247,014	1,83%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	798 900,000	836 853,572	0,51%
ATB SUB 2017 CAT A	5 000	300 000,000	305 915,441	0,18%
ATTIJARI LEASING SUB 2018-1	600	12 000,000	12 036,106	0,01%
BH 2009	50 000	1 150 000,000	1 182 478,773	0,71%
BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000,000	4 205 229,589	2,54%
MODERN LEASING SUB 2018-1	10 000	200 000,000	202 181,436	0,12%
BTA		39 557 238,845	40 986 233,410	24,77%
BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310,000	2 868 220,333	1,73%
BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880,000	397 051,220	0,24%
BTA 7,2% MAI 2027	5 700	5 247 990,000	5 347 798,666	3,23%
BTA6% JUIN 2023	6 400	6 117 760,000	6 346 730,692	3,83%
BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282,000	45 625,358	0,03%
BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880,000	7 908 395,282	4,78%
BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 378,505	2 054 216,325	1,24%
BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390,000	1 078 636,791	0,65%
BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808,500	4 246 931,721	2,57%

BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900,000	4 977 436,683	3,01%
BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659,840	5 715 190,339	3,45%
<u>Emprunt national</u>		<u>58 500 000,000</u>	<u>62 396 653,698</u>	<u>37,70%</u>
EMP NAT 2021 T2 CB	50 000	5 000 000,000	5 297 994,521	3,20%
EMP NAT 2021 T3 CB TV	50 000	5 000 000,000	5 218 693,698	3,15%
EMP NAT T1 2021 CAT B	480 000	48 000 000,000	51 379 200,000	31,05%
EMPRUNT NATIONAL 2014	20 000	500 000,000	500 765,479	0,30%
TOTAL		138 462 330,776	146 429 127,375	88,48%