

## **ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 JUIN 2024**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2024**

#### **Introduction**

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2024 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 2024, 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 167 113 949 dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 2 204 995 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 2024, 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

#### **Observation**

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 liquidités et les quasi-liquidités représentent 37,94% de l'actif au 30 Juin 2024. Cette proportion est supérieure au seuil de 20% fixé 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 30 juillet 2024**

**Le Commissaire aux Comptes  
ECC MAZARS  
Borhen CHEBBI**

**BILAN**  
arrêté au 30-06-2024  
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>ACTIF</b>				
<b>AC 1 - Portefeuille – titres</b>	<b>3-1</b>	<b>103 706 379</b>	<b>113 557 616</b>	<b>104 339 085</b>
a - Actions Valeurs assimilées et droits rattachés		7 084 315	6 213 792	6 432 679
b - Obligations et Valeurs assimilées		96 622 064	107 343 823	97 906 406
<b>AC 2 - Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>63 407 570</b>	<b>40 524 862</b>	<b>38 152 410</b>
a - Placements monétaires	3-3	0	21 955 212	10 231 663
b – Disponibilités	3-5	63 407 570	18 569 650	27 920 748
<b>AC 3 - Créances d'exploitation</b>		0	0	0
<b>AC 4 - Autres actifs</b>		0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>167 113 949</b>	<b>154 082 478</b>	<b>142 491 495</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>PA 1- Opérateurs créditeurs</b>	3-8	99 684	106 839	113 952
<b>PA 2 - Autres créditeurs divers</b>	3-9	250 250	235 333	269 337
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>349 934</b>	<b>342 172</b>	<b>383 289</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>CP 1 -Capital</b>	3-6	162 031 696	149 468 463	134 257 668
<b>CP 2 - Sommes distribuables</b>	3-7	<b>4 732 319</b>	<b>4 271 843</b>	<b>7 850 538.156</b>
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		773	1 463	1 311
b - Sommes distribuables de la période		4 731 547	4 270 380	7 849 227
<b>ACTIF NET</b>		<b>166 764 015</b>	<b>153 740 306</b>	<b>142 108 206</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>167 113 949</b>	<b>154 082 478</b>	<b>142 491 496</b>

**ETAT DE RESULTAT**

Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 juin 2024

(Unité : en Dinars Tunisiens )

	Notes	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<b>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</b>	3-2	<b>1 643 108</b>	<b>3 272 833</b>	<b>1 859 812</b>	<b>3 660 316</b>	<b>7 142 404</b>
a - Dividendes		23 509	23 509	44 146	44 146	44 146
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 619 599	3 249 324	1 815 667	3 616 170	7 098 258
<b>PR 2 - Revenus des placements monétaires</b>	3-4	<b>765 788</b>	<b>1 967 821</b>	<b>798 705</b>	<b>1 866 904</b>	<b>3 674 283</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>2 408 896</b>	<b>5 240 655</b>	<b>2 658 518</b>	<b>5 527 220</b>	<b>10 816 687</b>
<b>CH 1 - Charges de gestion des placements</b>	3-11	<b>-319 323</b>	<b>-665 808</b>	<b>-342 322</b>	<b>-713 990</b>	<b>-1 369 790</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 089 573</b>	<b>4 574 848</b>	<b>2 316 196</b>	<b>4 813 230</b>	<b>9 446 897</b>
<b>PR 3 - Autres produits</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CH 2 - Autres charges</b>	3-12	<b>-62 726</b>	<b>-129 701</b>	<b>-70 595</b>	<b>-137 605</b>	<b>-277 413</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 026 847</b>	<b>4 445 147</b>	<b>2 245 601</b>	<b>4 675 625</b>	<b>9 169 484</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</b>		<b>518 112</b>	<b>286 400</b>	<b>-166 644</b>	<b>-405 245</b>	<b>-1 320 257</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 544 959</b>	<b>4 731 547</b>	<b>2 078 957</b>	<b>4 270 380</b>	<b>7 849 227</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation )</b>		<b>-518 112</b>	<b>-286 400</b>	<b>166 644</b>	<b>405 245</b>	<b>1 320 257</b>
* Variation des +/- values potentielles sur titres		117 964	273 226	-136 390	-21 369	-209 387
* +/- values réalisées sur cession des titres		60 185	65 883	300 603	334 954	910 953
* Frais de négociation de titres		0	0	0	0	0
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>2 204 995</b>	<b>4 784 256</b>	<b>2 409 813</b>	<b>4 989 210</b>	<b>9 871 050</b>

**ETAT DE VARIATION**  
Période du 1er Janvier au 30 juin 2024  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/04/2024 au 30/06/2024	Période du 01/01/2024 au 30/06/2024	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 31/12/2023
<b>AN 1 - Variation de l'Actif Net resultant <u>des opérations d'exploitation</u></b>	<b>2 204 995</b>	<b>4 784 256</b>	<b>2 409 813</b>	<b>4 989 210</b>	<b>9 871 050</b>
a - Résultat d'exploitation	2 026 847	4 445 147	2 245 600	4 675 625	9 169 484
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	117 964	273 226	-136 390	-21 369	-209 387
c - +/- values réalisées sur cession de titres	60 185	65 883	300 603	334 954	910 953
d - Frais de négociation de titres	0	0	0	0	0
<b>AN 2 - Distribution des dividendes</b>	<b>-7 415 601</b>	<b>-7 415 601</b>	<b>-7 467 600</b>	<b>-7 467 600</b>	<b>-7 467 600</b>
<b>AN 3 - Transaction sur le capital</b>	<b>19 397 410</b>	<b>27 287 154</b>	<b>-5 400 569</b>	<b>-19 704 922</b>	<b>-36 218 862</b>
a - Souscriptions	139 297 204	265 028 607	153 546 984	228 784 009	435 824 907
* Capital	132 652 295	250 664 140	146 131 340	217 037 031	414 605 640
* Régularisation des sommes non distrib.	230 731	277 423	211 706	239 921	909 088
* Régularisations des sommes distrib.	6 414 179	14 087 044	7 203 939	11 507 057	20 310 180
b - Rachats	-119 899 795	-237 741 453	-158 947 552	-248 488 931	-472 043 769
* Capital	-112 928 813	-223 253 283	-150 373 419	-234 595 396	-447 696 847
* Régularisation des sommes non distrib.	-191 240	-253 361	-221 362	-265 533	-1 000 766
- Régularisation des sommes distrib.	-6 779 741	-14 234 809	-8 352 771	-13 628 002	-23 346 156
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>14 186 804</b>	<b>24 655 809</b>	<b>-10 458 355</b>	<b>-22 183 311</b>	<b>-33 815 411</b>
<b>AN 4 - Actif Net</b>					
a - En début de la période	152 577 211	142 108 206	164 198 661	175 923 617	175 923 617
b - En fin de la période	166 764 015	166 764 015	153 740 306	153 740 306	142 108 206
<b>AN 5 - Nombre d'actions</b>					
a - En début de période	1 409 779	1 333 429	1 530 727	1 663 586	1 663 586
b - En fin de période	1 605 670	1 605 670	1 488 403	1 488 403	1 333 429
<b>Valeur liquidative</b>	<b>103.859</b>	<b>103.859</b>	<b>103.292</b>	<b>103.292</b>	<b>106.574</b>
<b>Dividende par action</b>	<b>5.887</b>	<b>5.887</b>	<b>5.520</b>	<b>5.520</b>	<b>5.520</b>
<b>AN 6 Taux de Rendement de la période</b>	<b>1.40%</b>	<b>2.98%</b>	<b>1.44%</b>	<b>2.90%</b>	<b>6.00%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2024

(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**.

### 1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2024 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**

##### **a. 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.

### **b.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 30/06/2024 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 2024 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 30/06/2024 ne contient pas cette catégorie de BTA.

### **C.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 30/06/2024 à 103 706 379 Dinars contre 113 557 616 Dinars au 30/06/2023, et se détaille ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2024<sup>(*)</sup></b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>96 068 789</b>	<b>106 178 300</b>	<b>97 796 149</b>
- Obligations et valeurs assimilées	90 167 332	100 747 282	92 365 131
- Titres OPCVM obligataires	5 901 457	5 431 018	5 431 018
<b>Plus ou moins -values potentielles</b>	<b>1 610 762</b>	<b>1 525 555</b>	<b>1 337 536</b>
-Obligations et valeurs assimilées	427 903	742 780	335 875
- Titres OPCVM obligataires	1 182 859	782 775	1 001 661
<b>Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.</b>	<b>6 026 828</b>	<b>5 853 761</b>	<b>5 205 400</b>
<b>Total</b>	<b>103 706 379</b>	<b>113 557 616</b>	<b>104 339 085</b>

(\*) 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 1 643 108 Dinars pour la période allant du 01/04/2024 au 30/06/2024 contre un montant de 1 859 812 Dinars pour la même période en 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.24 au 30.06.24	Période du 01.01.24 au 30.06.24	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 31.12.23
- Revenus des Obligations	407 847	1 081 821	1 297 365	2 497 426	4 775 644
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	1 211 752	2 167 503	518 301	1 118 744	2 342 614
- Revenus des titres OPCVM	23 509	23 509	44 146	44 146	44 146
<b>Total</b>	<b>1 643 108</b>	<b>3 272 833</b>	<b>1 859 812</b>	<b>3 660 316</b>	<b>7 142 404</b>

### 3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde nul au 30/06/2024 à contre 21 955 212 Dinars au 30/06/2023 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Certificats de dépôts	-	9 920 792	-
Intérêts courus sur certificats de dépôts	-	1 962	-
Créances sur opérations de pension livrée	-	11 999 094	9 999 128
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	-	33 364	232 535
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>21 955 212</b>	<b>10 231 663</b>

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 765 788 Dinars pour la période allant du 01/04/2024 au 30/06/2024 contre 798 705 Dinars pour la même période en 2023 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.04.24 au 30.06.24	Période du 01.01.24 au 30.06.24	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 31.12.23
- Intérêts du compte courant	83 252	121 547	477 930	810 157	1 486 366
- Intérêts des Certificats de Dépôt	-	-	72 921	399 342	595 401
-Intérêts des prises en pension	682 536	1 846 274	247 854	657 405	1 592 517
-Intérêts des bons de trésor à court terme	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>765 788</b>	<b>1 967 821</b>	<b>798 705</b>	<b>1 866 904</b>	<b>3 674 283</b>

### 3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 63 407 570 Dinars contre 18 569 650 Dinars au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
- Avoirs en banque	62 050 066	26 812 646	59 836 404
- Sommes à l'encaissement	7 426 283	16 041 700	3 381 611
- Sommes à régler	-6 143 720	-25 089 794	-35 577 120
- Intérêts courus/Cpte courant	74 941	805 098	279 852
<b>Total</b>	<b>63 407 570</b>	<b>18 569 650</b>	<b>27 920 748</b>

### 3-6 Note sur le capital

<b>Capital au 31/03/2024</b>	
- Montant	142 090 576
- Nombre de titres	1 409 779
- Nombre d'actionnaires	<b>859</b>
<b>Souscriptions réalisées</b>	
- Montant	132 883 025
- Nombre de titres	1 317 485
- Nombre d'actionnaires nouveaux	<b>113</b>
<b>Rachats effectués</b>	
- Montant	113 120 054
- Nombre de titres	1 121 594
- Nombre d'actionnaires sortants	<b>197</b>
<b>Autres effets s/capital</b>	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	117 964
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	60 185
- Frais de négociation de titres	-
<b>Capital au 30/06/2024</b>	
- Montant	162 031 696
- Nombre de titres	1 605 670
- Nombre d'actionnaires	<b>775</b>

### 3- 7 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Sommes distribuables de l'exercice en cours	4 731 547	4 280 380	7 849 227
Sommes distribuables des exercices antérieurs	772	1 463	1 311
<b>Total</b>	<b>4 732 319</b>	<b>4 271 843</b>	<b>7 850 538</b>

### 3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à 99 684 Dinars contre un solde de 106 839 Dinars au 30/06/2023, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
- Gestionnaire	84 367	90 499	96 597
- Dépositaire	15 317	16 340	17 355
<b>Total</b>	<b>99 684</b>	<b>106 839</b>	<b>113 952</b>

### 3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 250 250 Dinars au 30/06/2024 contre un solde de 235 333 Dinars au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
- Honoraires à payer (CAC)	17 405	12 694	38 925
- 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	12 121	12 980	13 834
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	8 155	-4 499*	3 272
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	12 080	13 669	12 817
<b>TOTAL</b>	<b>250 250</b>	<b>235 333</b>	<b>269 337</b>

### **3- 10 Note sur les charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève à 319 323 Dinars pour la période allant du 01/04/2024 au 30/06/2024 contre 342 322 Dinars pour la même période en 2023 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Période du 01.04.24 au 30.06.24</b>	<b>Période du 01.01.24 au 30.06.24</b>	<b>Période du 01.04.23 au 30.06.23</b>	<b>Période du 01.01.23 au 30.06.23</b>	<b>Période du 01.01.23 au 31.12.23</b>
- Rémunération du gestionnaire	273 706	570 692	293 418	611 991	1 174 106
- Rémunération du dépositaire	45 617	95 116	48 904	101 999	195 684
<b>Total</b>	<b>319 323</b>	<b>665 808</b>	<b>342 322</b>	<b>713 990</b>	<b>1 369 790</b>

### **3- 11 Note sur les autres charges**

Le solde de ce poste s'élève à 62 726 Dinars pour la période allant du 01/04/2024 au 30/06/2024 contre 70 595 Dinars pour la même période en 2023 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Période du 01.04.24 au 30.06.24</b>	<b>Période du 01.01.24 au 30.06.24</b>	<b>Période du 01.04.23 au 30.06.23</b>	<b>Période du 01.01.23 au 30.06.23</b>	<b>Période du 01.01.23 au 31.12.23</b>
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	18 648	37 295	22 409	37 697	84 000
- Redevance CMF	38 334	79 929	41 094	85 713	164 441
-Autres charges/ Services bancaires	10	428	11	427	449
- TCL	5 734	12 049	7 081	13 768	28 523
<b>Total</b>	<b>62 726</b>	<b>129 701</b>	<b>70 595</b>	<b>137 605</b>	<b>277 413</b>

## **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 2024 s'élève à Dinars 273 706 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 2024 s'élève à 43 617 Dinars TTC.

**Attijari Obligataire SICAV : Société d'investissement à capital variable**

**Annexe I**

**Portefeuille Titres Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30-06-2024**

Désignation Du Titre		Coût d'acquisition	Valeur au 30-06-2024	% Actif
<b>CODE ISIN</b>	<b>Obligations</b>	<b>28 061 490.000</b>	<b>31 134 089.410</b>	<b>18.63%</b>
TN0003400348	AMEN BANK 2009 TR A	20 000	132 790.000	0.08%
TN0003400660	AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	1 200 000.000	0.74%
TN0004700803	ATL 2019-1 CATA TF	20 000	400 000.000	0.25%
TN0004700811	ATL 2020-1	20 000	800 000.000	0.51%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	2 300 000.000	1.43%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CAT A	10 000	800 000.000	0.49%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CAT B	20 000	2 000 000.000	1.27%
TN0006610554	ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	2 400 000.000	1.51%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJARI LEASING 2023-1	15 000	1 500 000.000	0.95%
TNO6AI2ZF0D3	ATTIJARI LEASING 2024-1	20 000	2 000 000.000	1.22%
TN0001300664	BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	400 000.000	0.25%
TN0002601029	STB 2008/2	8 000	50 000.000	0.03%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	1.70%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	1.70%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000.000	0.85%
TN0002102150	TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	500 000.000	0.30%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	300 000.000	0.19%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	2 400 000.000	1.46%
TN0003400405	AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	398 700.000	0.25%
TN0003600640	ATB SUB 2017 CAT A	5 000	100 000.000	0.06%
TN0001900836	BH 2009	50 000	380 000.000	0.24%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000.000	2.54%
TNAGSVAWF5T2	HL 2023-01	12 500	1 000 000.000	0.61%
<b>CODE ISIN</b>	<b>BTA &amp; OBLIGATIONS ETAT</b>	<b>62 105 841.540</b>	<b>65 487 974.452</b>	<b>39.19%</b>
TN0008000622	BTA 6 3 % MARS 2026	2 900	2 795 310.000	1.74%
TN0008000580	BTA 6 3 % OCTOBRE 2026	400	369 880.000	0.24%
TN0008000747	BTA 7 2% MAI 2027	5 676	5 225 893.200	3.21%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390.000	0.65%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808.500	2.57%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900.000	2.99%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659.840	3.44%
TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B	380 000	38 000 000.000	24.34%
<b>CODE ISIN</b>	<b>TITRES OPCVM</b>	<b>5 901 456.841</b>	<b>7 084 315.439</b>	<b>4.24%</b>
TN0006830012	AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082.160	0.29%
TNFCPAMANAET	FCP AFC AMANETT	9 570	1 001 012.430	0.61%
TNBICI0E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 058.562	0.22%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186.660	3.05%
TNGUV3GCXU41	MCP SAFE FUND	731	100 117.029	0.06%
<b>Total Portefeuille Titres Placements monétaires et Dépôts à terme</b>		<b>96 068 788.381</b>	<b>103 706 379.301</b>	<b>62.06%</b>