

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 JUIN 2023

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2023

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Juin 2023 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 2023, 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 **154 082 478** dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 2 409 813 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 2023, 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 l'observation suivante :

- ✓ 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.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 28 juillet 2023

Le Commissaire aux Comptes
ECC MAZARS
Borhen CHEBBI

BILAN

arrêté au 30-06-2023

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIF				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	113 557 616	146 429 127	122 243 820
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		6 213 792	8 139 497	8 320 295
b - Obligations et Valeurs assimilées		107 343 823	138 289 630	113 923 525
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		40 524 862	19 066 904	54 054 730
a - Placements monétaires	3-3	21 955 212	0	33 977 574
b - Disponibilités	3-5	18 569 650	19 066 904	20 077 156
AC 3 - Créances d'exploitation		0	0	0
AC 4 - Autres actifs		0	0	0
TOTAL ACTIF		154 082 478	165 496 031	176 298 550
PASSIF				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-8	106 839	120 776	122 758
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-9	235 333	237 573	252 175
TOTAL PASSIF		342 172	358 349	374 933
ACTIF NET				
CP 1 -Capital	3-6	149 468 463	160 712 960	166 738 987
CP 2 - Sommes distribuables	3-7	4 271 843	4 424 722	9 184 630
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 463	7	8
b - Sommes distribuables de la période		4 270 380	4 424 715	9 184 622
ACTIF NET		153 740 306	165 137 682	175 923 617
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		154 082 478	165 496 031	176 298 550

ETAT DE RESULTAT

Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2023

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
PR 1 - Revenus du portefeuille - titres	3-2	1 859 812	3 660 316	2 351 813	4 589 583	8 993 388
a - Dividendes		44 146	44 146	188 506	188 506	188 506
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 815 667	3 616 170	2 163 307	4 401 077	8 804 882
PR 2 - Revenus des placements monétaires	3-4	798 705	1 866 904	714 388	1 454 343	2 686 341
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 658 518	5 527 220	3 066 202	6 043 926	11 679 729
CH 1 - Charges de gestion des placements	3-10	-342 322	-713 990	-398 559	-810 161	-1 560 751
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 316 196	4 813 230	2 667 643	5 233 765	10 118 977
PR 3 - Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2 - Autres charges	3-11	-70 595	-137 605	-68 936	-137 761	-278 362
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 245 601	4 675 625	2 598 707	5 096 004	9 840 616
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		-166 644	-405 245	-537 323	-671 289	-655 994
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 078 957	4 270 380	2 061 384	4 424 715	9 184 622
PR 4 - Régularisation du résultat <i>d'exploitation (annulation)</i>		166 644	405 245	537 323	671 289	655 994
* Variation des +/- values potentielles sur titres		-136 390	-21 369	79 394	272 188	589 171
* +/- values réalisées sur cession des titres		300 603	334 954	1 157	28 390	115 624
* Frais de négociation de titres		0	0	-17	-17	-78
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 409 813	4 989 210	2 679 242	5 396 564	10 545 333

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Au 30/06/2023

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant <u>des opérations d'exploitation</u>	2 409 813	4 989 210	2 679 242	5 396 564	10 545 333
a - Résultat d'exploitation	2 245 600	4 675 625	2 598 707	5 096 004	9 840 616
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	-136 390	-21 369	79 394	272 188	589 171
c - +/- values réalisées sur cession de titres	300 603	334 954	1 157	28 390	115 624
d - Frais de négociation de titres	0	0	-17	-17	-78
AN 2 - Distribution des dividendes	-7 467 600	-7 467 600	-8 294 058	-8 294 058	-8 294 058
AN 3 - Transaction sur le capital	-5 400 569	-19 704 922	-20 128 212	-28 608 995	-22 971 829
a - Souscriptions	153 546 984	228 784 009	167 924 300	258 923 971	460 532
* Capital	146 131 340	217 037 031	160 108 219	245 986 880	438 896
* Régularisation des sommes non distrib.	211 706	239 921	187 947	235 632	511
* Régularisations des sommes distrib.	7 203 939	11 507 057	7 628 134	12 701 459	778 044
b - Rachats	-158 947 552	-248 488 931	-188 052 512	-287 532 966	-483 504
* Capital	-150 373 419	-234 595 396	-178 534 372	-272 331 521	291
* Régularisation des sommes non distrib.	-221 362	-265 533	-227 206	-286 266	-459 616
- Régularisation des sommes distrib.	-8 352 771	-13 628 002	-9 290 934	-14 915 179	325
VARIATION DE L'ACTIF NET	-10 458 355	-22 183 311	-25 743 029	-31 506 489	-20 720 554
AN 4 - Actif Net					196 644
a - En début de la période	164 198 661	175 923 617	190 880 711	196 644 171	171
b - En fin de la période	153 740 306	153 740 306	165 137 682	165 137 682	175 923
AN 5 - Nombre d'actions					617
a - En début de période	1 530 727	1 663 586	1 791 808	1 871 122	1 871 122
b - En fin de période	1 488 403	1 488 403	1 607 246	1 607 246	1 663 586
Valeur liquidative	103.292	103.292	102.746	102.746	105.750
Dividende par action	5.520	5.520	5.257	5.257	5.257
AN 6 Taux de Rendement de la période	1.44%	2.90%	1.38%	2.77%	5.63%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2023

(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 30/06/2023 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 30/06/2023 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 2023 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 30/06/2023 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 30/06/2023 à 113 557 616 Dinars contre 146 429 127 Dinars au 30/06/2022, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2023^(*)	30/06/2022	31/12/2022
Coût d'acquisition	106 178 300	138 462 331	115 689 558
- Obligations et valeurs assimilées	100 747 282	130 767 939	107 996 939
- Titres OPCVM obligataires	5 431 018	7 694 392	7 692 619
Plus ou moins -values potentielles	1 525 555	1 229 941	1 546 924
-Obligations et valeurs assimilées	742 780	784 836	919 249
- Titres OPCVM obligataires	782 775	445 105	627 675
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	5 853 761	6 736 855	5 007 338
Total	113 557 616	146 429 127	122 243 820

(*) 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 1 859 812 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre un montant de 2 351 813 Dinars pour la même période en 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Revenus des Obligations	1 297 365	2 497 426	1 236 513	2 976 483	6 886 848
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	518 301	1 118 744	926 794	1 424 594	1 918 034
- Revenus des titres OPCVM	44 146	44 146	188 506	188 506	188 506
Total	1 859 812	3 660 316	2 351 813	4 589 583	8 993 388

3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde 21 955 212 dinars au 30/06/2023 à Dinars contre un solde nul au 30/06/2022 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Certificats de dépôts	9 920 792	-	18 956 986
Intérêts courus sur certificats de dépôts	1 962	-	6 947
Bons de Trésor à court Terme	-	-	-
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	-	-	-
Créances sur opérations de pension livrée	11 999 094	-	14 999 857
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	33 964	-	13 784
TOTAL	21 955 212	-	33 977 574

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 798 705 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 714 388 Dinars pour la même période en 2022 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Intérêts du compte courant	477 930	810 157	300 568	507 377	1 208 249
- Intérêts des Certificats de Dépôt	72 921	399 342	9 620	207 532	214 479
-Intérêts des prises en pension	247 854	657 405	364 173	667 685	1 191 864
-Intérêts des bons de trésor à court terme	-	-	40 029	71 749	71 749
Total	798 705	1 866 904	714 388	1 454 343	2 686 341

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à 18 569 650 Dinars contre 19 066 904 Dinars au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Avoirs en banque	26 812 646	8 363 332	49 139 773
- Sommes à l'encaissement	16 041 700	23 070 640	3 452 400
- Sommes à régler	-25 089 794	-12 665 859	-32 949 761
- Intérêts courus/Cpte courant	805 098	298 791	434 744
Total	18 569 650	19 066 904	20 077 156

3-6 Note sur le capital

Capital au 31/03/2023

- Montant	153 556 119
- Nombre de titres	1 530 727
- Nombre d'actionnaires	1061

Souscriptions réalisées

- Montant	146 342 319
- Nombre de titres	1 457 979
- Nombre d'actionnaires nouveaux	134

Rachats effectués

- Montant	-150 594 188
- Nombre de titres	1 500 303
- Nombre d'actionnaires sortants	239

Autres effets s/capital

- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	-136 390
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	300 603
- Frais de négociation de titres	0

Capital au 30/06/2023

- Montant	149 468 463
- Nombre de titres	1 488 403
- Nombre d'actionnaires	952

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Sommes distribuables de l'exercice en cours	4 280 380	4 424 715	9 184 622
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 463	7	8
Total	4 271 843	4 424 722	9 184 630

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à 106 839 Dinars contre un solde de 120 776 Dinars au 30/06/2022, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Gestionnaire	90 499	102 446	104 144
- Dépositaire	16 340	18 331	18 614
Total	106 839	120 776	122 758

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 235 333 Dinars au 30/06/2023 contre un solde de 237 573 Dinars au 30/06/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2022	30/06/2022	31/12/2022
- Honoraires à payer (CAC)	12 694	6 179	15 282
- 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	12 980	14653	14 891
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	-4 499*	-3242	6 440
- TCL à régulariser	11 808	11808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	13 669	19494	15 073
TOTAL	235 333	237 573	252 175

*Un abonnement de charge de 22 000 a été comptabilisé afin de régler le débit de compte provision pour AG

Attijari Obligataire SICAV

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 342 322 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 398 559 Dinars pour la même période en 2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
- Rémunération du gestionnaire	293 418	611 991	341 622	694 424	1 337 787
- Rémunération du dépositaire	48 904	101 999	56 937	115 737	222 964
Total	342 322	713 990	398 559	810 161	1 560 751

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 70 595 Dinars pour la période allant du 01/04/2023 au 30/06/2023 contre 68 936 Dinars pour la même période en 2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.23 au 30.06.23	Période du 01.01.23 au 30.06.23	Période du 01.04.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 30.06.22	Période du 01.01.22 au 31.12.22
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	22 409	37 697	13 535	25 864	62 000
- Redevance CMF	41 094	85 713	47 846	97 258	187 365
-Autres charges/ Services bancaires	11	427	11	221	263
- TCL	7 081	13 768	7 544	14 418	28 734
Total	70 595	137 605	68 936	137 761	278 362

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 2023 s'élève à 293 418 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 2023 s'élève à 48 904 Dinars TTC.

Attijari Obligataire SICAV
Société d'investissement à capital variable
société régie par le code des OPC Promulgué par la loi 2001-83 du 24/07/01
paru au JORT N°: 59 du 24/07/01

Annexe I
Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/06/2023

Désignation Du Titre		Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif
CODE ISIN	Obligations	29,079,900	31,630,164	20.53%
TN0003400348	AMEN BANK 2009 TR A	20 000	265 800	0.18%
TN0003400660	AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	1 800 000	1.20%
TN0004700803	ATL 2019-1 CATA TF	20 000	800 000	0.55%
TN0004700811	ATL 2020-1	20 000	1 200 000	0.82%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	2 300 000	1.55%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CAT A	10 000	1 000 000	0.67%
TN0006610430	ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	200 000	0.13%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	400 000	0.26%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	512 800	0.33%
TN0006610554	ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	3 600 000	2.45%
TN0001300664	BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	800 000	0.54%
TN0002601029	STB 2008/2	8 000	100 000	0.07%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	1.73%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	1.73%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000	0.86%
TN0002102150	TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	750 000	0.49%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	337 500	0.23%
TN0007780026	ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	200 000	0.14%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000	1.97%
TN0003400405	AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	598 800	0.41%
TN0003600640	ATB SUB 2017 CAT A	5 000	200 000	0.13%
TN0001900836	BH 2009	50 000	765 000	0.51%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000	2.75%
TNAGSVAWF5T2	HL 2023-01	12 500	1 250 000	0.83%
CODE ISIN	BTA & OBLIGATIONS ETAT	71 667 382	75 713 659	49.14%
TN0008000622	BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310	1.87%
TN0008000580	BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880	0.26%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	5 676	5 225 893	3.42%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282	0.03%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880	5.21%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 379	1.35%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390	0.70%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 809	2.77%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900	3.24%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 660	3.72%

TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B	380 000	38 000 000	40 675 200	26.40%
TN0008000515	EMPRUNT NATIONAL 2014	20 000	250 000	250 383	0.16%
CODE ISIN	TITRES OPCVM		5 431 018	6 213 792	4.03%
TN0006830012	AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082	488 647	0.32%
TNBICI0E13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 059	342 809	0.22%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 187	4 743 078	3.08%
TNGUV3GCXU41	MCP SAFE FUND	731	100 117	100 613	0.07%
TN0003600418	SANADAT SICAV	4 922	530 573	538 644	0.35%
CODE ISIN	CERTIFICATS DE DEPOTS		9 920 792	9 922 753	6.44%
CD30/06/23_4	CD30/06/23_40J_10MD_ATTIJARIBA NK_9%	1	9 920 792	9 922 753	6.44%
CODE ISIN	PENSION LIVREE		11 999 094	11 999 094	7.79%
	PPL_AB_20/06/23_14j_9.10%_12M_ B0424	14 286	11 999 094	11 999 094	7.79%
Total Portefeuille Titres,Placements monétaires et Dépôts à terme			128 098 186	135 479 463	87.93%