

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

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

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 SEPTEMBRE 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 SEPTEMBRE 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 **163 122 974** dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de **2 551 498** 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 SEPTEMBRE 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 88,41% de l'actif total au 30 SEPTEMBRE 2022 dépassant ainsi le plafond de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.
- Les emplois en actions d'organismes de placement collectif représentent 5,08% de l'actif net au 30 SEPTEMBRE 2022 dépassant ainsi le plafond de 5% 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 31 Octobre 2022

Le Commissaire aux Comptes :
ECC MAZARS
Borhen CHEBBI

**Bilan de la société
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
Arrêté au 30/09/2022**

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2021</u>	
<u>ACTIFS</u>					
AC 1	Portefeuille-titres	3.1	144 224 509	144 189 903	146 702 990
	a- Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		8 270 713	10 926 329	8 082 630
	b- Obligations et valeurs assimilées		135 953 796	133 263 574	138 620 359
AC 2	Placements monétaires et disponibilités	3.3	18 898 465	53 309 206	50 354 914
	a- Placements monétaires		0	40 436 825	37 009 617
	b- Disponibilités		18 898 465	12 863 549	13 345 297
AC3	Créances d'exploitations	3.6	0	8 832	8 832
AC 4	Autres actifs		0	0	0
TOTAL ACTIF			163 122 974	197 499 108	197 066 736
<u>PASSIF</u>					
PA 1	Opérateurs créditeurs	3.9	117 928	147 478	148 226
PA 2	Autres créditeurs divers	3.10	233 438	257 455	274 339
TOTAL PASSIF			351 366	404 933	422 565
<u>ACTIF NET</u>					
CP 1	Capital	3.7	156 309 801	189 605 841	186 807 674
CP 2	Sommes distribuables	3.8	6 461 807	7 488 335	9 836 497
	a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		7	1 208	1 188
	b- Sommes distribuables de l'exercice encours		6 461 800	7 487 127	9 835 308
ACTIF NET			162 771 608	197 094 176	196 644 171
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET			163 122 974	197 499 108	197 066 736

Etat de résultat de la société
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
Période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2022
(Exprimé en Dinars Tunisien)

	Libellé	Notes	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
PR 1	Revenus du portefeuille-titres	3.2	2 230 556	6 820 139	2 088 130	4 771 314	6 993 596
	Dividendes		0	188 506	0	285 386	285 386
	Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 230 556	6 631 633	2 088 130	4 485 927	6 708 210
PR 2	Revenus des placements monétaires	3.4	559 504	2 013 847	1 142 470	4 342 156	5 359 365
	TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 790 060	8 833 986	3 230 601	9 113 469	12 352 961
CH 1	Charges de gestion des placements	3.11	-368 981	-1 179 142	-450 995	-1 265 280	-1 715 827
	REVENU NET DES PLACEMENTS		2 421 079	7 654 844	2 779 606	7 848 190	10 637 134
PR 3	Autres produits		0	0	0	0	0
-							
CH 2	Autres charges	3.12	-69 193	-206 954	-78 492	-220 088	-299 792
	RESULTAT D'EXPLOITATION		2 351 886	7 447 890	2 701 114	7 628 102	10 337 342
PR 4	Régularisation du résultat d'exploitation		-314 801	-986 090	-366 035	-140 975	-502 034
	SOMMES DISTRIBUTABLES DE LA PERIODE		2 037 085	6 461 800	2 335 079	7 487 127	9 835 308
PR 4	Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		314 801	986 090	366 035	140 975	502 034
	Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres		189 277	461 465	217 303	274 572	442 337
	Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres		10 335	38 725	43 326	117 646	180 357
	Frais de négociation de titres		0	-17	0	0	0
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 551 498	7 948 063	2 961 743	8 020 320	10 960 036

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET DE LA SOCIETE
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
Période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2022
(Exprimé en Dinars Tunisien)

Libellé	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
<u>AN1-Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>2 551 498</u>	<u>7 948 063</u>	<u>2 961 743</u>	<u>8 020 320</u>	<u>10 960 036</u>
a- Résultat d'exploitation	2 351 886	7 447 890	2 701 114	7 628 102	10 337 342
b-Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	189 277	461 465	217 303	274 572	442 337
c- +/- valeurs réalisées sur cession de titres	10 335	38 725	43 326	117 646	180 357
d- Frais de négociation de titres	0	-17	0	0	0
<u>AN2- Distributions de dividendes</u>	<u>0</u>	<u>-8 294 058</u>	<u>0</u>	<u>-6 617 910</u>	<u>-6 617 910</u>
<u>AN3- Transactions sur le capital</u>	<u>-4 917 573</u>	<u>-33 526 568</u>	<u>-5 203 524</u>	<u>-14 428 190</u>	<u>-17 817 911</u>
a- Souscriptions	76 013 436	334 937 408	77 409 423	402 263 985	517 262 661
* Capital	73 345 499	319 332 379	74 902 877	385 057 373	494 715 722
* Régularisation des sommes non distribuables	154 202	389 834	88 737	387 391	657 405
- Régularisation des sommes distribuables	2 513 735	15 215 194	2 417 810	16 819 222	21 889 534
b- Rachats	-80 931 009	-368 463 975	-82 612 948	-416 692 175	-535 080 571
* Capital	-77 925 630	-350 257 152	-79 713 522	-395 121 397	-507 782 630
* Régularisation des sommes non distribuables	-176 842	-463 108	-115 550	-419 467	-715 240
- Régularisation des sommes distribuables	-2 828 536	-17 743 715	-2 783 876	-21 151 311	-26 582 701
VARIATION DE L'ACTIF NET	-2 366 074	-33 872 563	-2 241 781	-13 025 780	-13 475 785
<u>AN4- Actif Net</u>					
a- En début de période	165 137 682	196 644 171	199 335 957	210 119 956	210 119 956
b- En fin de période	162 771 608	162 771 608	197 094 176	197 094 176	196 644 171
<u>AN5- Nombre d'actions</u>					
a- En début de période	1 607 246	1 871 122	1 949 622	2 002 401	2 002 401
b- En fin de période	1 561 370	1 561 370	1 901 291	1 901 291	1 871 122
VALEUR LIQUIDATIVE	104,249	104,249	103,663	103,663	105,094
AN6 -TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,46%	4,20%	1,39%	3,93%	5,30%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/09/2022

(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 30/09/2022 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 SEPTEMBRE 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 30/09/2022 à 144 224 509 Dinars contre 144 189 903 Dinars au 30/09/2021, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2022 ^(*)	30/09/2021	31/12/2021
Coût d'acquisition	137 691 331	139 185 704	140 763 241
- Obligations et valeurs assimilées	129 996 939	128 553 848	133 068 849
- Titres OPCVM obligataires	7 694 392	10 631 856	7 694 392
Plus ou moins -values potentielles	1 419 218	789 988	957 753
-Obligations et valeurs assimilées	842 897	495 514	569 515
- Titres OPCVM obligataires	576 321	294 474	388 238
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	5 113 960	4 214 211	4 981 996
Total	144 224 509	144 189 903	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 2 230 556 Dinars pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 contre un montant de 2 088 130 Dinars pour la même période en 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Revenus des Obligations	2 230 556	5 207 039	1 984 227	3 497 590	5 226 433
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	-	1 424 594	103 903	988 338	1 481 777
- Revenus des titres OPCVM	-	188 506	-	285 386	285 386
Total	2 230 556	6 820 139	2 088 130	4 771 314	6 993 596

3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde nul au 30/09/2022 à Dinars contre un solde de 40 436 825 Dinars au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Certificats de dépôts	-	18 792 636	15 279 251
Intérêts courus sur certificats de dépôts	-	62 074	48 822
Bons de Trésor à court Terme	-	-	-
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	-	-	-
Créances sur opérations de pension livrée	-	21 500 895	21 504 485
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	-	81 220	177 059
TOTAL	-	40 436 825	37 009 617

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 559 504 Dinars pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 contre 1 142 470 Dinars pour la même période en 2021 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Intérêts du compte courant	274 546	781 923	368 192	1 664 944	2 100 537
- Intérêts des Certificats de Dépôt	-	207 532	293 778	1 199 031	1 393 143
-Intérêts des prises en pension	284 958	952 643	454 723	1 060 742	1 448 246
-Intérêts des bons de trésor à court terme	-	71 749	25 777	417 439	417 439
Total	559 504	2 013 847	1 142 470	4 342 156	5 359 365

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 18 898 465 Dinars contre 12 863 549 Dinars au 30/09/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
- Avoirs en banque	29 896 265	20 067 155	20 038 694
- Sommes à l'encaissement	2 558 468	5 386 369	14 590 150
- Sommes à régler	-13 824 615	-12 958 730	-21 727 256
- Intérêts courus/Cpte courant	268 347	368 755	443 708
Total	18 898 465	12 863 549	13 345 297

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste affiche un solde nul au 30/09/2022 contre un solde de 8 832 Dinars au 30/09/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
- Retenue à la source sur BTA	-	8 832	8 832
Total	-	8 832	8 832

3-7 Note sur le capital

Capital au 30/06/2022	
- Montant	160 712 960
- Nombre de titres	1 607 246
- Nombre d'actionnaires	1437
Souscriptions réalisées	
- Montant	73 499 701
- Nombre de titres	1 603 693
- Nombre d'actionnaires nouveaux	567
Rachats effectués	
- Montant	-78 102 473
- Nombre de titres	-1 788 255
- Nombre d'actionnaires sortants	-548
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	189 277
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	10 335
- Frais de négociation de titres	-
Capital au 30/09/2022	
- Montant	156 309 801
- Nombre de titres	1 422 684
- Nombre d'actionnaires	1456

3- 8 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Sommes distribuables de l'exercice en cours	6 461 800	7 487 127	9 835 308
Sommes distribuables des exercices antérieurs	7	1 208	1 188
Total	6 461 807	7 488 335	9 836 497

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à 117 928 Dinars contre un solde de 147 478 Dinars au 30/09/2021, détaillé comme suit :

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
- Gestionnaire	100 004	125 332	125 974
- Dépositaire	17 924	22 146	22 252
Total	117 928	147 478	148 226

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 233 438 Dinars au 30/09/2022 contre un solde de 257 455 Dinars au 30/09/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
- Honoraires à payer (CAC)	2 256	14 843	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	2892	2892	2 892
- CMF à payer	14 311	17 858	17 948
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	1599	6 626	14 489
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	14 783	17 639	18 378
TOTAL	233 438	257 455	274 339

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 368 981 Dinars pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 contre 450 995 Dinars pour la même période en 2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
- Rémunération du gestionnaire	316,269	1 010 693	386 567	1 084 525	1 470 709
- Rémunération du dépositaire	52,712	168 449	64 428	180 755	245 118
Total	368 981	1 179 142	450 995	1 265 280	1 715 827

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 69 193 Dinars pour la période allant du 01/07/2022 au 30/09/2022 contre 78 492 Dinars pour la même période en 2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.07.22 au 30.09.22	Période du 01.01.22 au 30.09.22	Période du 01.07.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 30.09.21	Période du 01.01.21 au 31.12.21
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	18 068	43 932	16 455	46 044	62 500
- Redevance CMF	44 296	141 554	54 141	151 894	205 981
-Autres charges/ Services bancaires	8	229	8	228	340
- TCL	6 821	21 239	7 888	21 922	30 970
Total	69 193	206 954	78 492	220 088	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 troisième trimestre de l'année 2022 s'élève à 316 269 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 Dinars 52 712

Attijari Obligataire SICAV
Portefeuille Titres arrêté au 30/09/2022

Désignation du Titre		Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 30-09-2022	% Actif
CODE ISIN	Obligations		31 939 700	34 661 651	21,24%
TN0003400348	AMEN BANK 2009 TR A	20 000	265 800	265 832	0,16%
TN0003400660	AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	2 400 000	2 510 823	1,54%
TN0004700803	ATL 2019-1 CATA TF	20 000	1 200 000	1 291 224	0,79%
TN0004700811	ATL 2020-1	20 000	1 600 000	1 725 338	1,06%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	2 300 000	2 428 941	1,49%
TN0006610430	ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	400 000	414 590	0,25%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	800 000	821 795	0,50%
TN0006610539	ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	1 025 600	1 053 541	0,65%
TN0006610554	ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	4 800 000	5 129 977	3,14%
TN0001300664	BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	1 200 000	1 276 379	0,78%
TN0002601029	STB 2008/2	8 000	150 000	154 808	0,09%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	2 521 333	1,55%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000	2 521 333	1,55%
TN0002601193	STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000	1 260 667	0,77%
TN0002102150	TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	1 000 000	1 035 930	0,64%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	337 500	339 178	0,21%
TN0007780026	ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	200 000	203 382	0,12%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000	3 090 419	1,89%
TN0003400405	AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	598 800	601 777	0,37%
TN0003600640	ATB SUB 2017 CAT A	5 000	300 000	311 201	0,19%
TN0006610513	ATTIJARI LEASING SUB 2018-1	600	12 000	12 249	0,01%
TN0001900836	BH 2009	50 000	1 150 000	1 200 192	0,74%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000	4 284 977	2,63%
TN0006720122	MODERN LEASING SUB 2018-1	10 000	200 000	205 765	0,13%
EMPRUNT NATIONAL			58 500 000	59 707 884	36,61%
TN0008000895	EMP NAT 2021 T2 CB	50 000	5 000 000	5 034 718	3,09%
TN5QHxz8T348	EMP NAT 2021 T3 CB TV	50 000	5 000 000	5 314 254	3,26%
TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B	480 000	48 000 000	48 851 744	29,95%
TN0008000515	EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C	20 000	500 000	507 168	0,31%
BTA			39 557 239	41 584 261	25,49%
TN0008000622	BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310	2 910 287	1,78%
TN0008000580	BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880	403 150	0,25%

TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	5 700	5 247 990	5 412 007	3,32%
TN0008000648	BTA6% JUIN 2023	6 400	6 117 760	6 441 754	3,95%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282	46 352	0,03%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880	8 034 287	4,93%
TN0008000630	BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 379	2 084 534	1,28%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390	1 094 984	0,67%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 809	4 312 386	2,64%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900	5 048 495	3,09%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 660	5 796 027	3,55%

TITRES OPCVM		7 694 392	8 270 712	5,07%
---------------------	--	------------------	------------------	--------------

TN0006830012	AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082	491 907	0,30%
TNBICIOE13Y6	FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 059	327 744	0,20%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 187	4 505 651	2,76%
TN0003600418	SANADAT SICAV	4 922	530 573	537 792	0,33%
TNEEIQKVLG38	TUNISO EMIRATIE SICAV	22 749	2 363 491	2 407 618	1,48%

Total Portefeuille titres		137 691 331	144 224 509	88,41%
----------------------------------	--	--------------------	--------------------	---------------