

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2013

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2013.**

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 31 Mars 2013 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 31 Mars 2013 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 130 171 012 dinars, un actif net de 129 692 342 dinars et une valeur liquidative de 103,501 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Cette norme requiert que l'examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

- La société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » emploie 16,62 % de son actif en liquidités et quasi liquidités, ce qui est inférieur au seuil minimal de 20% fixé par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif.

Sur la base de notre examen limité et en dehors de l'observation formulée ci-dessus, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 31 Mars 2013 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 30 Avril 2013

Le commissaire aux comptes :
Aymen EL ABED

BILAN
AU 31/03/2013

ACTIF	Note	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		108 531 377	111 910 843	112 571 740
a-Actions,valeurs assimilées et droits rattachés		6 008 875	5 849 188	3 826 345
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	102 522 502	106 061 654	108 745 395
c-Autres valeurs				
AC2-Placements monétaires et disponibilités		21 639 635	39 130 729	28 182 118
a-Placements monétaires	3-3	14 977 031	16 878 575	14 843 723
b-Disponibilités	3-5	6 662 604	22 252 154	13 338 395
AC3-Créances d'exploitation			7 811	
AC4-Autres actifs				
TOTAL ACTIF		130 171 012	151 049 383	140 753 858
PASSIF				
PA1-Opérateurs créditeurs	3-8	184 479	153 225	154 418
PA2-Autres créditeurs divers	3-9	294 191	305 996	288 532
TOTAL PASSIF		478 670	459 221	442 950
<u>ACTIF NET</u>				
CP1-Capital	3-6	123 617 323	142 831 512	134 976 979
CP2-Sommes distribuables		6 075 019	7 758 650	5 333 929
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs	3-7	4 882 537	6 432 725	12
b-Sommes distribuables de la période	3-7	1 192 482	1 325 925	5 333 917
ACTIF NET		129 692 342	150 590 162	140 310 908
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		130 171 012	151 049 383	140 753 858

ÉTAT DE RÉSULTAT
AU 31/03/2013

LIBELLE	NOTE	Du 01/01/2013 Au 31/03/2013	Du 01/01/2012 Au 31/03/2012	Du 01/01/2012 Au 31/12/2012
PR 1-Revenus de portefeuille-titres	3-2	1 226 486	1 226 151	5 091 221
a-Dividendes		-	-	176 114
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 226 486	1 226 151	4 915 107
c-Revenus des autres valeurs				
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-4	315 967	301 944	1 382 800
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 542 452	1 528 095	6 474 021
CH 1-Charges de gestion des placements	3-10	185 493	154 231	614 736
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 356 959	1 373 864	5 859 285
PR 3-Autres produits				
CH 2-Autres charges	3-11	47 650	46 337	183 823
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		1 309 310	1 327 527	5 675 462
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		-116 828	-1 602	-341 545
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PÉRIODE		1 192 482	1 325 925	5 333 917
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		116 828	1 602	341 545
_Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-33 767	4 720	-90 789
_Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		103 953	-3 951	-6 120
_Frais de négociation		-9	-8	-11
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		1 379 487	1 328 288	5 578 542

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
AU 31/03/2013

LIBELLE	Du 01/01/2013 Au 31/03/2013	Du 01/01/2012 Au 31/03/2012	Du 01/01/2012 Au 31/12/2012
<u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>			
a-Résultat d'exploitation	1 309 310	1 327 527	5 675 462
b-Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-33 767	4 720	-90 789
c-Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	103 953	-3 951	-6 120
d-Frais de négociation de titres	-9	-8	-11
<u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	-	-	-6 268 360
<u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>			
a-Souscriptions	20 752 903	31 693 618	116 307 948
Capital	20 192 400	30 611 400	113 963 000
Régularisation des sommes non distribuables	-279 067	-407 545	-1 575 938
Régularisation des sommes distribuables	839 569	1 489 763	3 920 885
Droits d'entrée			
b-Rachats	-32 750 955	-29 180 237	-122 055 715
Capital	-31 776 900	-28 171 800	-119 384 200
Régularisation des sommes non distribuables	433 734	374 662	1 647 003
Régularisation des sommes distribuables	-1 407 789	-1 383 099	-4 318 518
Droit de sortie			
VARIATION DE L'ACTIF NET	-10 618 565	3 841 669	-6 437 585
<u>AN 4-ACTIF NET</u>			
a-en début de période	140 310 907	146 748 493	146 748 493
b-en fin de période	129 692 342	150 590 162	140 310 907
<u>AN 5- NOMBRE D'ACTIONES</u>			
a-en début de période	1 368 897	1 423 109	1 423 109
b-en fin de période	1 253 052	1 447 505	1 368 897
VALEUR LIQUIDATIVE	103,501	104,034	102,499
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PÉRIODE	0,98%	0,89%	3,71%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/03/2013

(Unité en Dinars Tunisiens)

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/03/2013 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 sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Évaluation des placements

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 31/03/2013 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et en bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition ajusté de l'échelonnement linéaire de la prime ou décote et majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

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 l'exercice.

Le coût d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

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 31/03/2013 à 108 531 377 Dinars contre 111 910 843 Dinars au 31/03/2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2013 (*)	31/03/2012	31/12/2012
Coût d'acquisition	106 776 457	110 081 420	110 668 205
- Obligations et valeurs assimilées	100 821 428	104 238 305	106 861 048
- Actions SICAV Obligataires	5 955 029	5 843 115	3 807 157
Plus ou moins values potentielles	-938 039	-808 762	-904 271
-Obligations et valeurs assimilées	-991 885	-814 835	-923 458
- Actions SICAV	53 846	6 073	19 187
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	2 692 959	2 638 185	2 807 806
Total	108 531 377	111 910 843	112 571 740

(*)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 1 226 486 Dinars pour la période allant du 01/01/2013 au 31/03/2013 contre un montant de 1 226 151 Dinars pour la même période de l'année 2012, et se détaillent comme suit :

	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Revenus des Obligations	1 226 486	1 226 151	4 915 107
- Revenus des Actions OPCVM	-	-	176 114
Total	1 226 486	1 226 151	5 091 221

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2013 à 14 977 031 Dinars contre 16 878 575 Dinars au 31/03/2012 et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2013(*)	31/03/2012	31/12/2012
- Certificats de dépôts	9 611 798	10 000 000	9 611 798
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	381 407	398 389	280 862
- Billet de trésorerie	4 979 110	6 463 713	4 947 181
- Intérêts courus sur Billet de trésorerie	4 716	16 473	3 882
TOTAL	14 977 031	16 878 575	14 843 723

(*)Le détail des placements monétaires est présenté en annexe I.

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2013 au 31/03/2013 à 315 967 Dinars contre 301 944 Dinars pour la même période courant l'exercice 2012.

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Intérêts du compte courant	-79	5 037	23 629
- Intérêts des Placements à terme	96 889	83 746	361 842
- Intérêts des CD	100 546	102 123	395 328
- Intérêts des Billets de trésorerie	118 611	110 204	601 033
-Ecart sur Mise en pension livrée	-	834	968
Total	315 967	301 944	1 382 800

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2013 à 6 662 604 Dinars contre 22 252 154 Dinars au 31/03/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Avoirs en banque	5 919 987	11 712 277	3 937 516
- Sommes à l'encaissement	7 111 021	4 911 020	12 411 093
- Sommes à régler	-16 657 966	-4 638 414	-13 204 432
- Ecart sur intérêts courus/Cpte courant	1 992	2 129	3 538
- Dépôt à termes (*)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	287 570	265 142	190 680
Total	6 662 604	22 252 154	13 338 395

(*) Compte à terme souscrit auprès D'ATTIJARI BANK

3-6 Note sur le capital

Capital au 31/12/2012	
- Montant	134 976 979
- Nombre de titres	1 368 897
- Nombre d'actionnaires	842
Souscriptions réalisées	
- Montant	19 913 333
- Nombre de titres	201 924
- Nombre d'actionnaires nouveaux	60
Rachats effectués	
- Montant	-31 343 166
- Nombre de titres	317 769
- Nombre d'actionnaires sortants	91
Autres effets s/capital	
- Variation des plus et moins values potentielles	-33 767
- Plus values réalisées sur cession de titres	103 953
- Frais de négociation	-9

Capital au 31/03/2013

- Montant	123 617 323
- Nombre de titres	1 253 052
- Nombre d'actionnaires	811

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant au résultat distribuable de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
Sommes distribuables de l'exercice en cours	1 192 482	1 325 925	5 333 917
Sommes distribuables des exercices antérieurs	4 882 537	6 432 725	12
Total	6 075 019	7 758 650	5 333 929

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2013 à 184 479 Dinars contre un solde de 153 225 Dinars au 31/03/2012, détaillé comme suit :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Gestionnaire	121 492	85 962	86 648
- Dépositaire	62 987	67 263	67 770
Total	184 479	153 225	154 418

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 294 191 Dinars au 31/03/2013 contre un solde de 305 996 Dinars au 31/03/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	20 718	34 951	14 553
- 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	1 096	1 096	1 096
- Dividende à payer exercice 2008	35 735	35 736	35 735
- Dividende à payer exercice 2009	8 153	18 386	8 153
- Dividende à payer exercice 2010	699	699	699
- Dividende à payer exercice 2011	13 528	-	13 794
- CMF à payer	11 712	12 825	12 558
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	59 281	46 691	55 583
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	2 586
- Etat taxes à payer	0	12 344	1 423
Total	294 191	305 996	288 532

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 185 493 Dinars pour la période allant du 01/01/2013 au 31/03/2013 contre 154 231 Dinars pour la même période en 2012, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Rémunération du gestionnaire	123 662	88 132	351 278
- Rémunération du dépositaire	61 831	66 099	263 458
Total	185 493	154 231	614 736

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 47 650 Dinars pour la période allant du 01/01/2013 au 31/03/2013, contre 46 337 Dinars pour la même période en 2012 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2013	31/03/2012	31/12/2012
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires	6 164	-	-
- Redevance CMF	34 933	37 344	148 847
- Frais de publicité et publications	2 699	2 740	11 000
- Autres charges/ Services bancaires	102	218	702
- Frais sur mise en pension de Titres	-	2 478	2 911
- Jetons de présence	1 000	990	4 000
- TCL	2 752	2 567	16 363
Total	47 650	46 337	183 823

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 financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,354 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'«Attijari Gestion» au titre du premier trimestre de l'année 2013 s'élève à 123 662 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 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'Attijari Bank au titre du premier trimestre de l'année 2013 s'élève à 61 831 Dinars.

Portefeuille-Titres & placements monétaires au 31/03/2013

Désignation Du Titre	Nbre /Titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2013	% Actif
OBLIGATIONS		51 404 684	52 199 973	40,10%
AMEN BANK 2006 / AMEN BANK	5 000	200 000	201 399	0,155%
AMEN BANK 2006 / AMEN BANK	10 000	400 000	402 798	0,309%
AMEN BANK 2009 SUBORDONNE TR A / AMEN BANK	20 000	1 599 800	1 634 580	1,256%
AMEN BANK 2010 SUBORDONNE/ AMEN BANK	30 000	2 599 884	2 659 408	2,043%
AMEN BANK 2011 -1 TAUX FIXE / AMEN BANK	35 000	3 150 000	3 228 755	2,480%
ATB SUBORDONNE 2009 TR A / ARAB TUNISIAN BANK	25 000	2 187 500	2 258 453	1,735%
ATL 2009 / ARAB TUNISIAN LEASE	22 000	880 000	915 219	0,703%
ATL 2009/3 / ARAB TUNISIAN LEASE	10 000	400 000	404 224	0,311%
ATL 2010/1 TR AFC / ARAB TUNISIAN LEASE	15 000	900 000	922 473	0,709%
ATL 2010/1 TR BNA / ARAB TUNISIAN LEASE	5 000	300 000	307 491	0,236%
ATL 2010/2 TR AFC / ARAB TUNISIAN LEASE	20 000	2 000 000	2 021 007	1,553%
ATL 2010/2 TR BNAC / ARAB TUNISIAN LEASE	15 000	1 500 000	1 515 420	1,164%
ATTIJARI LEASING SUBBORDONNE 2009 / ATTIJARI LEASING	20 000	2 000 000	2 014 862	1,548%
ATTIJARI LEASING 2010-1/ ATTIJARI LEASING	30 000	1 800 000	1 839 204	1,413%
ATTIJARI LEASING 2011/ ATTIJARI LEASING	25 000	2 000 000	2 019 989	1,552%
ATTIJARI LEASING 2012-2/ ATTIJARI LEASING	17 700	1 770 000	1 792 412	1,377%
BH 2009 TRANCHE B / BH	50 000	4 615 000	4 660 061	3,580%
BH SUBORDONNE 2007 / BH	10 000	400 000	405 357	0,311%
BTE 2010 -CATEGORIE A / BTE	10 000	800 000	816 393	0,627%
BTKD2009 / BTKD	5 000	350 000	351 276	0,270%
CIL 2008/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	5 000	100 000	102 440	0,079%
CIL 2009/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	10 000	400 000	412 296	0,317%
CIL 2009/3 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	20 000	800 000	805 324	0,619%
CIL 2011/1 / COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	10 000	600 000	602 912	0,463%
EL WIFACK LEASING 2010 / EL WIFACK LEASING	20 000	1 200 000	1 210 401	0,930%
CONDITIONNEMENT HUILE D'OLIVE / BIAT	6 000	525 000	532 834	0,409%
MEUBLATEX 2008 (G)/ ATB	10 000	800 000	820 452	0,630%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B / BT	2 000	200 000	208 048	0,160%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C / BTL	1 000	100 000	104 024	0,080%
MODERN LEASING 2012/MODERN LEASING	5 000	500 000	502 992	0,386%
MOURADI PALACE 2006 B / MOURADI PALACE	6 000	120 000	124 821	0,096%
PANOBOIS 2007 TR(B) / BIAT	1 500	90 000	94 565	0,073%
PANOBOIS 2007 TR(C) / BTE	1 500	90 000	94 565	0,073%
S.I.H. MOURADI 2008 TR(B) / STB	7 000	420 000	431 842	0,332%
S.I.H. MOURADI 2008 TR(D) / BNA	7 000	420 000	431 842	0,332%
STB 2008/2 / STB	8 000	600 000	603 590	0,464%
STB 2010/1 CATEGORIE / STB	100 000	7 000 000	7 006 766	5,383%

TUNISIE LEASING 2009-2 / TUNISIE LEASING	10 000	400 000	400 135	0,307%
TUNISIE LEASING 2010-2/ TUNISIE LEASING	20 000	1 200 000	1 217 032	0,935%
TUNISIE LEASING 2010 SUBORDONNE / TUNISIE LEASING	20 000	1 200 000	1 204 458	0,925%
TUNISIE LEASING 2012 -1 CATEGORIE A / TUNISIE LEASING	10 000	1 000 000	1 041 382	0,800%
TUNISIE LEASING 2012 -2 CATEGORIE A / TUNISIE LEASING	10 000	1 000 000	1 009 770	0,776%
UIB 2009-1 / UIB	20 000	1 400 000	1 441 563	1,107%
UIB 2011-1 CATEGORIE A / UIB	7 500	675 000	691 291	0,531%
UIB 2011-1 CATEGORIE B / UIB	7 500	712 500	733 849	0,564%
BTA		49 416 744	50 322 529	38,66%
BTA6.9% MAI2022	6 860	7 353 030	7 564 620	5,811%
BTA5.5%OCTOBRE2018	3 000	2 902 500	2 974 234	2,285%
BTA6.75%JUILLET2017	420	430 150	444 234	0,341%
BTA 7% FEVRIER 2015	8 106	8 205 945	8 196 755	6,297%
BTA 7.5% AVRIL 2014	20 948	21 976 574	22 301 968	17,133%
BTA 6.1% OCTOBRE 2013	8 650	8 548 546	8 840 717	6,792%
OPCVM		5 955 029	6 008 875	4,62%
TUNISO EMIRATIE SICAV	11 435	1 190 935	1 190 544	0,915%
SANADAT SICAV	25 570	2 757 816	2 766 163	2,125%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	19 300	2 006 278	2 052 169	1,577%
Total portefeuille-Titres		106 776 457	108 531 377	83,38%
Certificats de dépôt auprès d'Attijari Bank		9 611 798	9 993 206	7,68%
CD 12/04/2012	1	9 611 798	9 993 206	7,677%
Billets de trésorerie auprès d'Attijari Leasing		4 979 110	4 983 826	3,83%
BT 25/03/2013	1	3 983 288	3 987 172	3,063%
BT 26/03/2013	1	995 822	996 654	0,766%
Total Placements monétaires		14 590 908	14 977 031	11,51%