

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2015.

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 2015 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 2015 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 118 223 932 dinars, un actif net de 117 728 463 dinars et une valeur liquidative de 103,771 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 2015 tels qu'annexés au présent rapport.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant :

Au cours du premier trimestre 2015, l'actif de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » a été employé en titres émis par des organismes de placement collectif en valeurs mobilières, à des taux qui dépassaient la limite maximale de 5% fixée par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 en matière de composition du portefeuille des organismes de placement collectif. Cette situation a été régularisée au 31 Mars 2015.

Tunis, le 30 Avril 2015

Le Commissaire Aux Comptes :

Aymen EL ABED

BILAN

arrêté au 31/03/2015

(Unité : en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille – titres	3-1	69 751 618	79 629 109	66 877 316
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		5 768 947	5 508 197	5 505 522
b - Obligations et Valeurs assimilées		63 982 671	74 120 912	61 371 794
c - Autres Valeurs				
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		48 472 314	34 763 910	56 390 594
a - Placements monétaires	3-3	25 351 461	22 360 524	36 420 935
b – Disponibilités	3-5	23 120 853	12 403 386	19 969 659
AC 3 - Créances d'exploitation		-	-	-
TOTAL ACTIF		118 223 932	114 393 019	123 267 910
<u>PASSIF</u>				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-8	154 708	155 462	162 441
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-9	340 761	314 935	335 596
TOTAL PASSIF		495 469	470 397	498 037
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 –Capital	3-6	111 789 823	108 354 520	117 659 828
CP 2 - Sommes distribuables	3-7	5 938 639	5 568 102	5 110 045
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		4 851 674	4 481 093	347
b - Sommes distribuables de la période		1 086 965	1 087 009	5 109 699
ACTIF NET		117 728 463	113 922 621	122 769 873
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		118 223 932	114 393 019	123 267 910

ETAT DE RESULTAT

Du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2015

(Unité : en Dinars)

	Notes	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille – titres</u>	3-2	725 572	913 235	3 786 838
a - Dividendes		-	-	494 735
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		725 572	913 235	3 292 103
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	573 145	431 147	2 319 691
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 298 717	1 344 382	6 106 530
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-10	-155 982	-156 702	-666 828
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 142 735	1 187 680	5 439 702
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-11	-37 773	-39 793	-171 170
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 104 962	1 147 887	5 268 532
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-17 997	-60 878	-158 833
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 086 965	1 087 009	5 109 699
<u>PR 4 - Régularisation du résultat <u>d'exploitation (annulation)</u></u>		17 997	60 878	158 833
* Variation des +/- values potentielles sur titres		120 055	164 748	361 801
* +/- values réalisées sur cession des titres		-39 406	-102 122	-557 956
* Frais de négociation de titres		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 185 611	1 210 513	5 072 376

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Du 1^{er} Janvier au 31 Mars 2015

(Unité : en Dinars)

	Période du 01/01/2015 au 31/03/2015	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u>			
a - Résultat d'exploitation	1 104 962	1 147 887	5 268 532
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	120 055	164 748	361 801
c - +/- values réalisées sur cession de titres	-39 406	-102 122	- 557 956
d - Frais de négociation de titres	-	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-	- 5 413 568
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>			
a - Souscriptions	32 582 854	19 274 065	137 249 105
* Capital	31 574 700	18 690 500	134 364 900
* Régularisation des sommes non distribuables	-475 254	-256 161	- 2 054 951
* Régularisations des sommes distribuables	1 483 408	839 725	4 939 156
* Droits d'entrée	-	-	-
b - Rachats	-38 809 876	-27 350 654	- 134 926 738
* Capital	-37 616 400	-26 493 200	- 132 498 100
* Régularisation des sommes non distribuables	566 299	361 522	2 054 902
* Régularisation des sommes distribuables	-1 759 775	-1 218 976	- 4 483 540
* Droits de sortie	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	-5 041 410	-6 866 077	1 981 175
<u>AN 4 - Actif Net</u>			
a - En début de période	122 769 873	120 788 698	120 788 698
b - En fin de période	117 728 463	113 922 621	122 769 873
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>			
a - En début de période	1 194 924	1 176 256	1 176 256
b - En fin de période	1 134 507	1 098 229	1 194 924
VALEUR LIQUIDATIVE	103,771	103,733	102,743
AN 6 TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	1,00%	1,02%	4,03%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 31/03/2015

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31/03/2015 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 31/03/2015 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 31/03/2015 à 69 751 618 Dinars contre 79 629 109 Dinars au 31/03/2014, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
Coût d'acquisition	67 885 029	78 192 419	65 423 972
- Obligations et valeurs assimilées	62 197 497	72 745 572	59 968 842
- Actions SICAV Obligataires	5 687 532	5 446 847	5 455 130
Plus ou moins values potentielles	-146 848	-463 957	-266 904
-Obligations et valeurs assimilées	-228 263	-525 307	-317 296
- Actions SICAV	81 415	61 350	50 392
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	2 013 437	1 900 647	1 720 248
Total	69 751 618	79 629 109	66 877 316

(*) 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 725 572 Dinars au 31/03/2015 contre un montant de 913 235 Dinars au 31/03/2014, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Revenus des Obligations & valeurs assimilées	725 572	913 235	3 292 103
- Revenus des Actions OPCVM	-	-	494 735
Total	725 572	913 235	3 786 838

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2015 à 25 351 461 Dinars contre 22 360 524 Dinars au 31/03/2014 et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2015(*)	31/03/2014	31/12/2014
- Certificats de dépôts	11 487 240	10 000 000	22 474 387
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	10 373	501 794	16 500
- Billet de trésorerie	13 750 298	11 827 391	13 758 445
- Intérêts courus sur Billet de trésorerie	103 550	31 339	171 603
TOTAL	25 351 461	22 360 524	36 420 935

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

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 573 145 Dinars au 31/03/2015 contre 431 147 Dinars au 31/03/2014 et se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Intérêts du compte courant	3 588	7 025	14 445
- Intérêts des Placements à terme	175 770	117 583	770 964
- Intérêts des CD	195 260	148 672	709 946
- Intérêts des Billets de trésorerie	198 527	157 867	824 336
Total	573 145	431 147	2 319 691

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2015 à 23 120 853 Dinars contre 12 403 386 Dinars au 31/03/2014 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Avoirs en banque	7 072 618	4 690 704	4 508 764
- Sommes à l'encaissement	5 079 383	4 110 974	4 110 974
- Sommes à régler	-4 625 331	-6 733 316	-4 067 259
- Intérêts courus/Cpte courant	3 373	3 528	2 140
- Dépôt à termes	15 000 000	10 000 000	15 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	590 810	331 496	415 040
Total	23 120 853	12 403 386	19 969 659

3-6 Note sur le capital

Capital au 01/01/2015	
- Montant	117 659 828
- Nombre de titres	1 194 924
- Nombre d'actionnaires	738
Souscriptions réalisées	
- Montant	31 099 446
- Nombre de titres	315 747
- Nombre d'actionnaires nouveaux	47
Rachats effectués	
- Montant	-37 050 101
- Nombre de titres	376 164
- Nombre d'actionnaires sortants	54
Autres effets s/capital	
- Variation des plus et moins values potentielles sur titres	120 055
- Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	-39 406
- Frais de négociation de titres	-
Capital au 31/03/2015	
- Montant	111 789 823
- Nombre de titres	1 134 507
- Nombre d'actionnaires	731

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de l'exercice 2015 et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
Sommes distribuables de l'exercice en cours	1 086 965	1 087 009	5 109 699
Sommes distribuables des exercices antérieurs	4 851 674	4 481 093	347
Total	5 938 639	5 568 102	5 110 045

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2015 à 154 708 Dinars contre un solde de 155 462 Dinars au 31/03/2014, détaillé comme suit :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Gestionnaire	101 818	102 298	106 962
- Dépositaire	52 890	53 164	55 479
Total	154 708	155 462	162 441

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 340 761 Dinars au 31/03/2015 contre un solde de 314 935 Dinars au 31/03/2014 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	30 141	29 931	23 977
- 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	20 368	22 316	20 368
- Dividende à payer exercice 2013	21 323	-	21 323
- CMF à payer	10 746	10 006	11 467
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	67 662	62 146	67 662
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	1 053	1 069	1 332
Total	340 761	314 935	335 596

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 155 982 Dinars au 31/03/2015 contre 156 702 Dinars au 31/03/2014, et se détaille ainsi :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Rémunération du gestionnaire	103 988	104 468	444 552
- Rémunération du dépositaire	51 994	52 234	222 276
Total	155 982	156 702	666 828

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 37 773 Dinars au 31/03/2015, contre 39 793 Dinars au 31/03/2014 et se détaille comme suit :

Libellé	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires	6 164	4 932	18 575
- Redevance CMF	29 375	29 511	125 580
- Frais de publicité et publications	-	1 959	7 145
- Autres charges/ Services bancaires	88	105	559
- Jetons de présence	-	1 000	4 000
- TCL	2 146	2 286	15 312
Total	37 773	39 793	171 170

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 2015 s'élève à 103 988 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 2015 s'élève à 51 944 Dinars TTC.

4-3 Les mouvements sur le portefeuille-titres au cours du premier trimestre

	Coût d'acquisition	Intérêts courus	+/- values latentes	Valeur au 31 Décembre	+/- values réalisées
Solde au 31/12/2014	65 423 972	1 720 248	-266 903	66 877 316	-
Acquisitions du trimestre	33 902 836		-	33 902 836	-
Obligations & Valeurs assimilés	15 984 600	-	-	15 984 600	-
Actions SICAV	17 918 236	-	-	17 918 236	-
Cession et remboursement du trimestre	-31 441 779	-	-	-31 441 779	39 406
Obligations & Valeurs assimilées	-13 755 945	-	-	-13 755 945	99 945
Actions SICAV	-17 685 834	-	-	-17 685 834	-60 539
Variation des +/- values potentielles	-	-	120 055	120 055	-
Actions SICAV		-	31 022	31 022	-
Obligations & Valeurs assimilés	-	-	89 033	89 033	-
Variation intérêts courus	-	293 189	-	293 189	-
Solde au 31/03/2015	67 885 029	2 013 437	-146 848	69 751 618	39 406

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 31/03/2015

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2015	% Actif
Obligations		36 343 777,142	36 985 859,433	31,285%
AMEN BANK 2009 TR A/AMEN BANK	20 000	1 333 000,000	1 362 139,015	1,152%
AMEN BANK 2011-1 TF/AMEN BANK	35 000	2 450 000,000	2 511 254,027	2,124%
ATTIJARI LEASING 2011/ATTIJARI LEASING	25 000	1 000 000,000	1 010 257,534	0,855%
ATTIJARI LEASING 2015-1/ATTIJARI LEASING	20 000	2 000 000,000	2 021 198,904	1,710%
ATTIJARI LEASING 2015-1/ATTIJARI LEASING	3 080	308 000,000	310 106,214	0,262%
EMPRUNT NATIONAL 2014/L'ETAT	20 000	2 000 000,000	2 079 331,507	1,759%
MEUBLATEX 2008 TR G /ATB	10 000	400 000,000	410 225,973	0,347%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B /BT	2 000	120 000,000	124 800,526	0,106%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C /BTL	1 000	60 000,000	62 400,263	0,053%
MODERN LEASING 2012 /MODERN LEASING	5 000	500 000,000	502 991,781	0,425%
PANOBOIS 2007 TR(B)/ BIAT	1 500	30 000,000	31 521,534	0,027%
PANOBOIS 2007 TR(C) /BTE	1 500	30 000,000	31 521,534	0,027%
S.I.H. MOURADI 2008 TR (B) /STB	7 000	140 000,000	143 947,310	0,122%
S.I.H. MOURADI 2008 TR (D)/ BNA	7 000	140 000,000	143 947,310	0,122%
STB 2008/2 /STB	8 000	500 000,000	502 991,781	0,425%
T.LEASING 2012-1 CAT A FIXE /T.LEASING	10 000	600 000,000	624 829,150	0,529%
UIB 2009/1 /UIB	20 000	1 000 000,000	1 029 687,671	0,871%
UIB 2011-1 CATEGORIE A /UIB	7 500	637 500,000	656 689,973	0,555%
AMEN BANK 2006/AMEN BANK	5 000	100 000,000	100 794,211	0,085%
AMEN BANK 2006/AMEN BANK	10 000	200 000,000	201 588,423	0,171%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010 /AMEN BANK	30 000	2 199 677,142	2 258 424,590	1,910%
ATB SUBORDONNE 2009 TRA LA2 /ARAB TUNISIAN BANK	25 000	1 562 500,000	1 623 309,438	1,373%
ATL 2010/1 TR AFC /ARAB TUNISIAN LEASE	15 000	300 000,000	308 777,958	0,261%

ATL 2010/1 TR BNA /ARAB TUNISIAN LEASE	5 000	100 000,000	102 925,986	0,087%
ATL 2010/2 TR AFC /ARAB TUNISIAN LEASE	20 000	1 200 000,000	1 214 172,819	1,027%
ATL 2010/2 TR BNAC /ARAB TUNISIAN LEASE	15 000	900 000,000	910 629,614	0,770%
ATTIJARI LEASING 2010-1/ATTIJARI LEASING	30 000	600 000,000	615 350,653	0,520%
ATTIJARI LEASING 2012-2/ATTIJARI LEASING	17 700	1 062 000,000	1 078 135,938	0,912%
ATTIJARI LEASING 2013-1/ATTIJARI LEASING	15 000	1 200 000,000	1 223 857,999	1,035%
ATTIJARI LEASING 2013-1/ATTIJARI LEASING	5 000	400 000,000	407 952,666	0,345%
BH 2009/BH	50 000	3 845 000,000	3 888 378,544	3,289%
BTE 2010 -CATEGORIE A/BTE	10 000	600 000,000	614 421,046	0,520%
BTK 2009/BTK	5 000	250 000,000	251 026,130	0,212%
CIL 2011/1 /COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	10 000	200 000,000	201 100,042	0,170%
CIL 2014/2/COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	1 761	176 100,000	177 889,369	0,150%
EL WIFACK LEASING 2010 /EL WIFACK LEASING	20 000	400 000,000	403 996,083	0,342%
EMPRUNT OBLIGATAIRE "CHO 2009"/BIAT	6 000	375 000,000	381 427,289	0,323%
HL 2015-01/HANNIBAL LEASE	5 000	500 000,000	501 720,548	0,424%
STB 2010/1 CATEGORIE A /STB	100 000	5 000 000,000	5 005 409,836	4,234%
T.LEASING 2012-2 CATA_V /T.LEASING	10 000	600 000,000	606 597,483	0,513%
TUNISIE LEASING 2010-2 /T.LEASING	20 000	400 000,000	406 663,926	0,344%
TUNISIE LEASING SUB 2010 /T.LEASING	20 000	400 000,000	401 665,221	0,340%
UIB 2011-1 CATEGORIE B /UIB	7 500	525 000,000	539 801,614	0,457%
BTA		25 853 720,247	26 996 811,983	22,835%
BTA6%AVRIL2024	8 500	8 185 500,000	8 673 837,155	7,337%
BTA6%AVRIL2024	5 000	4 815 000,000	5 105 321,568	4,318%
BTA6.75%JUILLET2017	250	256 750,000	262 469,586	0,222%
BTA6.75%JUILLET2017_AOS	120	122 400,000	125 723,664	0,106%
BTA6.75%JUILLET2017_AOS	50	51 000,000	52 384,860	0,044%
BTA6.9% MAI2022	4 000	4 320 000,000	4 369 773,671	3,696%
BTA6.9% MAI2022	2 860	3 033 030,000	3 114 794,468	2,635%

BTA6.9% MAI2022	4 910	5 070 040,247	5 292 507,011	4,477%
OPCVM		5 687 531,614	5 768 946,651	4,880%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	19 300	2 006 277,807	2 058 557,300	1,741%
SANADAT SICAV	22 039	2 400 365,776	2 415 672,751	2,043%
TUNISO EMIRATIE SICAV	12 325	1 280 888,031	1 294 716,600	1,095%
Certificats de Dépôt émis par ATTIJARI BANK		11 487 239,945	11 497 612,200	9,725%
CD22/03/15_10J_0.5MD	1	499 445,215	500 000,000	0,423%
CD23/03/15_10J_4MD	1	3 995 561,720	3 999 555,618	3,383%
CD24/03/15_10J_6.5MD	1	6 492 787,795	6 498 555,957	5,497%
CD31/03/15_10J_0.5MD	1	499 445,215	499 500,625	0,423%
Billets de Trésorerie		13 750 298,489	13 853 848,989	11,718%
BT02-02-15_100J_CIL_1MD	1	984 206,943	993 290,088	0,840%
BT03-02-15_90J_ML_1MD	1	985 951,124	994 790,809	0,841%
BT14-01-2015_90J_3MD_AL	1	2 957 853,371	2 993 819,292	2,532%
BT19/01/15_CIL_100J_2MD	1	1 968 200,381	1 990 966,843	1,684%
BT19/01/15_ML_100J_2MD	1	1 967 560,212	1 990 782,300	1,684%
BT23-03-2015_80J_2MD_AL	1	1 974 975,391	1 977 751,513	1,673%
BT30/03/15_190J_3MD_TL	1	2 911 551,067	2 912 448,144	2,464%
Dépot à terme		15 000 000,000	15 590 810,039	13,188%
DAT 5ANS 01-06-2010	1	10 000 000,000	10 341 936,614	8,748%
DAT14/04/2014-12MOIS-5MD	1	5 000 000,000	5 248 873,425	4,440%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		108 122 567,437	110 693 889,295	93,631%