

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2020

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 DECEMBRE 2020

Introduction

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 décembre 2020 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 décembre 2020 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de **210 517 844** dinars, un actif net de **210 119 956** dinars et une valeur liquidative de **104,934** 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.

Étendue de l'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.

Observations

- ❖ La société «ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV» emploie 42,87 % de son actif en valeurs mobilières, ce qui est au-dessous de la limite minimale de 50% fixée par le décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 tel que modifié par les textes subséquents.

- ❖ Nous attirons l'attention sur le paragraphe (b) de la note (2.2) des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société «ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Jusqu'à l'émission de notre rapport, ce traitement comptable, demeure non confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Conclusion de l'examen limité

En dehors des observations formulées au niveau du paragraphe précédent et 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 décembre 2020 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 31 janvier 2021

Le Commissaire aux Comptes :
Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 31/12/2020
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>ACTIF</u>			
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	90 259 275	81 304 431
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		8 169 321	5 094 494
b - Obligations et Valeurs assimilées		82 089 954	76 209 937
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		120 049 914	53 378 960
a - Placements monétaires	3-3	78 474 172	13 278 021
b - Disponibilités	3-5	41 575 742	40 100 939
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	208 655	96 900
AC 4 - Autres actifs		-	-
TOTAL ACTIF		210 517 844	134 780 291
<u>PASSIF</u>			
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	135 314	92 857
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	262 574	317 416
TOTAL PASSIF		397 888	410 273
<u>ACTIF NET</u>			
CP 1 -Capital	3-7	199 309 724	127 319 972
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	10 810 232	7 050 046
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 604	102
b - Sommes distribuables de l'exercice		10 808 628	7 049 944
ACTIF NET		210 119 956	134 370 018
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		210 517 844	134 780 291

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2020
(Unité : en Dinars Tunisiens)

Notes	Période du 01/10/2020 au 31/12/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020	Période du 01/10/2019 au 31/12/2019	Période du 01/01/2019 au 31/12/2019	
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille – titres</u>	3-2	1 113 251	4 464 719	1 070 519	4 015 033
a - Dividendes		-	261 990	-	236 684
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 113 251	4 202 729	1 070 519	3 778 349
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	1 375 010	3 722 475	1 079 960	4 145 790
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 488 260	8 187 193	2 150 479	8 160 823
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-381 745	-1 138 837	-285 011	-1 081 166
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 106 515	7 048 357	1 865 468	7 079 657
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-55 997	-169 990	-46 475	-175 854
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 050 518	6 878 366	1 818 993	6 903 803
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		2 220 579	3 930 261	-319 824	146 141
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		4 271 097	10 808 628	1 499 169	7 049 944
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		-2 220 579	-3 930 261	319 824	-146 141
* Variation des +/- values potentielles sur titres		183 820	281 487	51 063	67 670
* +/- values réalisées sur cession des titres		69 492	138 103	100 686	257 183
* Frais de négociation de titres		-	-	-80	-242
RESULTAT NET DE LA PERIODE		2 303 831	7 297 956	1 970 663	7 228 415

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Au 31/12/2020

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/10/2020 au 31/12/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020	Période du 01/10/2019 au 31/12/2019	Période du 01/01/2019 au 31/12/2019
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation</u>	2 303 831	7 297 956	1 970 663	7 228 415
a - Résultat d'exploitation	2 050 518	6 878 366	1 818 993	6 903 803
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	183 820	281 487	51 063	67 670
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres	69 492	138 103	100 686	257 183
d - Frais de négociation de titres	-	-	-80	-242
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-3 640 875	-	-5 539 268
<u>AN 3 - Transaction sur le capital</u>	<u>47 571 658</u>	<u>72 092 856</u>	<u>-7 309 367</u>	<u>10 046 198</u>
a - Souscriptions	136 894 241	375 174 317	55 167 258	291 405 185
* Capital	130 316 955	359 002 165	52 515 872	277 704 779
* Régularisation des sommes non distrib.	210 111	325 989	110 495	290 424
* Régularisations des sommes distrib.	6 367 175	15 846 163	2 540 891	13 409 982
b - Rachats	-89 322 584	-303 081 461	-62 476 626	-281 358 987
* Capital	-85 040 491	-287 473 054	-59 492 172	-267 631 334
* Régularisation des sommes non distrib.	-135 862	-284 938	-123 733	-273 456
- Régularisation des sommes distrib.	-4 146 231	-15 323 468	-2 860 721	-13 454 198
VARIATION DE L'ACTIF NET	49 875 489	75 749 938	-5 338 704	11 735 344
<u>AN 4 - Actif Net</u>				
a - En début de période	160 244 467	134 370 018	139 708 722	122 634 674
b - En fin de période	210 119 956	210 119 956	134 370 018	134 370 018
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>				
a - En début de période	1 546 469	1 282 106	1 352 546	1 180 394
b - En fin de période	2 002 401	2 002 401	1 282 106	1 282 106
Valeur Liquidative	104,934	104,934	104,804	104,804
AN 6 - Taux de rendement de la période	1,27%	5,37%	1,46%	5,55%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETEES AU 31/12/2020

(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%.

Par ailleurs, selon les dispositions de l'article 12 du décret-loi n° 2020-30 du 10 Juin 2020, les revenus des capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme dans les comptes ouverts auprès des banques et de tout produit financier similaire et prévus par la législation et les réglementations en vigueur dont le taux de rémunération au premier janvier de l'année de décompte desdits revenus est supérieur au taux moyen du marché monétaire diminué d'un point (TMM - 1%), sont soumis à une retenue à la source définitive et non restituable au taux de 35%, nonobstant le régime fiscal du bénéficiaire desdits revenus. **Il est à signaler que l'application du taux de 35% a été annulée par la loi des finances de l'année 2021.**

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 31/12/2020 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 31/12/2020 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 31 décembre 2020 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 31/12/2020 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 31/12/2020 à **90 259 275** Dinars contre **81 304 431** Dinars au 31/12/2019 et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Coût d'acquisition	87 019 680	78 870 248
- Obligations et valeurs assimilées	79 038 341	73 888 992
- Actions SICAV Obligataires	7 981 339	4 981 256
Plus ou moins -values potentielles	515 416	233 929
-Obligations et valeurs assimilées	327 434	120 690
- Actions SICAV Obligataires	187 982	113 239
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	2 724 179	2 200 254
Total	90 259 275	81 304 431

(*) 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 **1 113 251** Dinars pour la période allant du 01/10/2020 au 31/12/2020 contre un montant de **1 070 519** Dinars pour la même période en 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	4ème	31/12/2020	4ème	31/12/2019
	Trimestre 2020		Trimestre 2019	
- Revenus des Obligations	314 597	1 931 411	687 459	1 983 664
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	798 654	2 271 318	383 060	1 794 685
- Revenus des Actions SICAV	-	261 990	-	236 684
Total	1 113 251	4 464 719	1 070 519	4 015 033

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste affiche un solde **78 474 172** dinars au 31/12/2020 contre **13 278 021** Dinars au 31/12/2019 et se détaille ainsi :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Certificats de dépôts	27 849 111	13 123 406
Intérêts courus sur certificats de dépôts	111 038	154 615
Bons de Trésor à court Terme	34 211 401	-
Intérêts courus sur Bon de Trésor à court Terme	234 591	-
créances sur opérations de pension livrée	16 001 379	-
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	66 652	-
TOTAL	78 474 172	13 278 021

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à **1 375 010** Dinars pour la période allant du 01/10/2020 au 31/12/2020 contre **1 079 960** Dinars pour la même période en 2019 et se détaillent ainsi :

Libellé	4ème Trimestre 2020	31/12/2020	4ème Trimestre 2019	31/12/2019
- Intérêts du compte courant	962 729	2 352 780	403 464	1 584 644
- Intérêts des Placements à terme	-	445 143	392 568	1 294 618
- Intérêts des Certificats de Dépôt	111 038	623 308	283 928	1 266 528
-Intérêts des prise en pension	66 652	66 653	-	-
-Intérêts des bons de trésor à court terme	234 591	234 591	-	-
Total	1 375 010	3 722 475	1 079 960	4 145 790

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2020 à **41 575 742** Dinars contre **40 100 939** Dinars au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
- Avoirs en banque	62 509 029	25 069 440
- Sommes à l'encaissement	14 892 652	4 956 620
- Sommes à régler	-36 824 151	-13 942 862
- Intérêts courus/Cpte courant	998 212	399 578
- Dépôt à termes	-	23 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	-	618 163
Total	41 575 742	40 100 939

3-6- Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2020 à **208 655** Dinars contre un solde de **96 900** Dinars au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
- Retenue à la source sur BTA	208 655	96 900
Total	208 655	96 900

3-7 Note sur le capital

Capital au 30/09/2020

- Montant	153 705 698
- Nombre de titres	1 546 469
- Nombre d'actionnaires	1 284

Souscriptions réalisées

- Montant	130 527 067
- Nombre de titres	1 312 286
- Nombre d'actionnaires nouveaux	284

Rachats effectués

- Montant	-85 176 353
- Nombre de titres	856 354
- Nombre d'actionnaires sortants	151

Autres effets s/capital

- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	183 820
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	69 492
- Frais de négociation de titres	-

Capital au 31/12/2020

- Montant	199309724
- Nombre de titres	2 002 401
- Nombre d'actionnaires	1417

3- 8 Note sur les sommes distribuables

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

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Sommes distribuables de l'exercice	10 808 628	7 049 944
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 604	102
Total	10 810 232	7 050 046

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2020 à **135 314** Dinars contre un solde de **92 857** Dinars au 31/12/2019 détaillé comme suit :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
- Gestionnaire	114 907	78 515
- Dépositaire	20 407	14 342
Total	135 314	92 857

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à **262 574** Dinars au 31/12/2020 contre un solde de **317 416** Dinars au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
- Honoraires à payer (CAC)	19 482	32 378
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	736	7 637
- Dividende à payer exercice 2013	763	7 989
- Dividende à payer exercice 2014	6 631	14 203
- Dividende à payer exercice 2015	2 892	10 130
- CMF à payer	16 398	11 301
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	4 584	28 165
- TCL à régulariser	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916
- Etat taxes à payer	21 621	16 146
	262 574	317 416

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à **381 745** Dinars pour la période allant du 01/10/2020 au 31/12/2020 contre **285 011** Dinars pour la même période en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	4ème	31/12/2020	4ème	31/12/2019
	Trimestre 2020		Trimestre 2019	
- Rémunération du gestionnaire	327 210	976 146	244 295	926 714
- Rémunération du dépositaire	54 535	162 691	40 716	154 452
Total	381 745	1 138 837	285 011	1 081 166

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à **55 997** Dinars pour la période allant du 01/10/2020 au 31/12/2020 contre **46 475** Dinars pour la même période en 2019 et se détaille comme suit :

Libellé	4ème	31/12/2020	4ème	31/12/2019
	Trimestre 2020		Trimestre 2019	
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	3016	12 000	6 301	25 000
- Redevance CMF	45 828	136 715	34 215	129 791
-Autres charges/ Services bancaires	9	237	31	258
- TCL	7 144	21 038	5 928	20 805
Total	55 997	169 990	46 475	175 854

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 quatrième trimestre de l'année 2020 s'élève à 327 210 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 quatrième trimestre de l'année 2020 s'élève à 54 535 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 31/12/2020

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2020	% Actif
Obligations		36 264 500,000	37 606 345,059	17,86%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	532 600,000	538 516,675	0,26%
AMEN BANK 2011-1 TF	35 000	350 000,000	354 445,479	0,17%
AMEN BANK SUB 2016-1 CAT A TF	20 000	400 000,000	402 530,192	0,19%
AMEN BANK SUB. 2017-1 CAT A	20 000	800 000,000	831 919,342	0,40%
AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	3 000 000,000	3 000 000,000	1,43%
ATL 2019-1 CATA TF	20 000	1 600 000,000	1 610 169,863	0,76%
ATL 2020-1	20 000	2 000 000,000	2 034 766,027	0,97%
ATTIJARI BANK SUB 2017 CAT A	20 000	800 000,000	827 767,233	0,39%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	800 000,000	834 738,850	0,40%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	123 200,000	128 549,783	0,06%
ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	800 000,000	841 843,726	0,40%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	1 600 000,000	1 679 079,452	0,80%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	2 051 200,000	2 152 579,858	1,02%
ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	6 000 000,000	6 047 178,082	2,87%
BNA SUBORDONNÉ 2017-1	20 000	800 000,000	828 545,754	0,39%
BTE 2016 -CATEGORIE A TF	5 000	200 000,000	210 998,907	0,10%
BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	2 000 000,000	2 171 672,131	1,03%
CIL 2017/1	5 000	200 000,000	206 196,602	0,10%
HANNIBAL LEASE 2017-2 CAT A	10 000	400 000,000	411 736,986	0,20%
HL 2015-01	5 000	200 000,000	208 465,096	0,10%
HL 2016-01	20 000	400 000,000	412 474,740	0,20%
STB 2008/2	8 000	250 000,000	261 295,082	0,12%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000,000	2 200 590,164	1,05%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000,000	2 200 590,164	1,05%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000,000	1 100 295,082	0,52%
ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	600 000,000	622 142,418	0,30%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	999 000,000	1 020 143,731	0,48%
ATB SUB 2017 CAT A	5 000	500 000,000	528 863,373	0,25%
ATTIJARI LEASING SUB 2018-1	600	36 000,000	37 467,742	0,02%
BH 2009	50 000	1 535 000,000	1 535 262,449	0,73%
MODERN LEASING SUB 2018-1	10 000	600 000,000	630 088,725	0,30%
UIB 2011-1 CATEGORIE A	7 500	75 000,000	76 683,456	0,04%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	412 500,000	419 790,740	0,20%
UIB SUBORDONNE 2016- A TF	5 000	200 000,000	211 678,251	0,10%
EMPRUNT NATIONAL 2014 CATEGORIE C	20 000	1 000 000,000	1 027 278,904	0,49%
BTA		42 773 840,645	44 483 609,180	21,13%
BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880,000	381 019,016	0,18%
BTA5.75%JANVIER2021	6 618	6 586 895,400	6 908 468,135	3,28%
BTA5.75%JANVIER2021	6 640	6 634 820,800	6 933 566,225	3,29%

BTA6% JUIN 2023	6 400	6 117 760,000	6 397 187,304	3,04%
BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282,000	43 474,941	0,02%
BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880,000	7 535 656,442	3,58%
BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 378,505	1 971 008,703	0,94%
BTA6%JUIN2021	3 000	2 945 100,000	3 039 758,023	1,44%
BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390,000	1 099 541,330	0,52%
BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808,500	4 324 796,917	2,05%
BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 627 645,440	5 849 132,144	2,78%
TITRES OPCVM		7 981 339,167	8 169 320,770	3,88%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	20 088	2 087 191,223	2 127 901,752	1,01%
FIDELITY SICAV PLUS	26 270	3 000 083,395	3 063 554,860	1,46%
SANADAT SICAV	4 922	530 573,362	538 397,892	0,26%
TUNISO EMIRATIE SICAV	22 749	2 363 491,187	2 439 466, 266	1,16%
Certificats de Dépôt		27 849 111,216	27 960 149,903	13,28%
CD14/10/20_90J_10MD_BIAT_7.76%	1	9 876 299,784	9 984 624,235	4,74%
CD31/12/20_10J_15MD_ATTIJARIBANK_6.81%	1	14 977 342,860	14 979 604,723	7,12%
CD31/12/20_10J_ATTIJARIBANK_3MD_6.81%	1	2 995 468,572	2 995 920,945	1,42%
Bons de Trésor à court terme		34 211 400,000	34 445 991,107	16,36%
BTCT 52 SEMAINES 02/03/2021_8.737%	15000	14 655 000,000	14 760 277,947	7,01%
BTCT 52 SEMAINES 02/03/2021_8.643%	17000	16 620 900,000	16 732 635,100	7,95%
BTCT 52 SEMAINES 02/03/2021_8.692%	3000	2 935 500,000	2 953 078,060	1,40%
Créances sur opérations de pensions livrées		16 001 379,191	16 068 031,090	7,63%
PPL_B0625_BT_08/12/2020_30j_7.13%_0.5M	485	500 546,575	502 925,840	0,24%
PPL_B0625_BT_09/12/2020_30j_7.13%_9.5M	9204	9 500 671,397	9 543 949,590	4,53%
PPL_B1130_AB_11/12/2020_24j_7.13%_1M	995	1 000 015,890	1 004 175,120	0,48%
PPL_B0625_BT_15/12/2020_20j_7.13%_5M	4839	5 000 145,329	5 016 980, 540	2,38%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		165 081 570,219	168 733 447,109	80,15%