

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMEBRE 2021

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2021.

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 30 Septembre 2021 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 30 Septembre 2021 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 197 499 108 dinars, un actif net de 197 094 176 dinars et une valeur liquidative de 103,663 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 5,53 % de son actif en titres émis par des organismes de placement collectif en valeurs mobilières, ce qui est en dépassement par rapport à 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.
- La société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » emploie 15,11 % de son actif en titres émis par « AMEN BANK » et des conventions de pension livrée conclues avec cette dernière, ce qui dépasse la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif, en matière de composition du portefeuille et du niveau de placements émis ou garantis par un même établissement.
- 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 30 Septembre 2021 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 05 Novembre 2021

Le Commissaire Aux Comptes :
Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 30/09/2021
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	144 189 903	75 108 286	90 259 275
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		10 926 329	6 552 542	8 169 321
b - Obligations et Valeurs assimilées		133 263 574	68 555 744	82 089 954
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		53 309 206	85 450 270	120 049 914
a - Placements monétaires	3-3	40 436 825	-	78 474 172
b - Disponibilités	3-5	12 863 549	85 450 270	41 575 742
AC 3 - Créances d'exploitation	3-6	8 832	60 231	208 655
AC 4 - Autres actifs				
TOTAL ACTIF		197 499 108	160 618 787	210 517 844
<u>PASSIF</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs	3-9	147 478	106 755	135 314
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	257 455	267 565	262 574
TOTAL PASSIF		404 933	374 320	397 888
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 -Capital	3-7	189 605 841	153 705 698	199 309 724
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	7 488 335	6 538 770	10 810 232
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 208	1 239	1 605
b - Sommes distribuables de la période		7 487 127	6 537 531	10 808 628
ACTIF NET		197 094 176	160 244 467	210 119 956
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		197 499 108	160 618 787	210 517 844

ETAT DE RESULTAT

Période du 1^{er} Janvier au 30 Septembre 2021

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/07/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	2 088 130	4 771 314	1 003 269	3 351 468	4 464 719
a - Dividendes		-	285 386	-	261 990	261 990
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 088 130	4 485 927	1 003 269	3 089 479	4 202 729
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	1 142 470	4 342 156	1 083 341	2 347 465	3 722 475
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		3 230 601	9 113 469	2 086 610	5 698 933	8 187 193
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-11	-450 995	-1 265 280	-304 598	-757 092	-1 138 837
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 779 606	7 848 190	1 782 012	4 941 841	7 048 357
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-12	-78 492	-220 088	-44 705	-113 993	-169 990
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 701 114	7 628 102	1 737 307	4 827 848	6 878 366
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-366 035	-140 975	1 394 016	1 709 683	3 930 261
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 335 079	7 487 127	3 131 324	6 537 531	10 808 628
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		366 035	140 975	-1 394 016	-1 709 683	-3 930 261
* Variation des +/- values potentielles sur titres		217 303	274 572	156 640	97 667	281 487
* +/- values réalisées sur cession des titres		43 326	117 646	-	68 611	138 103
* Frais de négociation de titres		-	-	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 961 743	8 020 320	1 893 948	4 994 125	7 297 956

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Au 30/09/2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/07/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 31/12/2020
<u>AN 1 - Variation de l'Actif Net resultant des opérations d'exploitation</u>	2 961 743	8 020 320	1 893 948	4 994 125	7 297 956
a - Résultat d'exploitation	2 701 114	7 628 102	1 737 307	4 827 848	6 878 366
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	217 303	274 572	156 640	97 667	281 487
c - +/- values réalisées sur cession de titres	43 326	117 646	-	68 611	138 103
d - Frais de négociation de titres	-	-	-	-	-
<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-	-6 617 910	-	-3 640 875	-3 640 875
<u>AN 3 -Transaction sur le capital</u>	-5 203 524	-14 428 190	41 994 744	24 521 199	72 092 856
a - Souscriptions	77 409 423	402 263 985	102 172 290	238 280 076	375 174 317
* Capital	74 902 877	385 057 373	98 589 905	228 685 210	359 002 165
* Régularisation des sommes non distrib.	88 737	387 391	26 173	115 878	325 989
* Régularisations des sommes distrib.	2 417 810	16 819 222	3 556 212	9 478 988	15 846 163
b – Rachats	-82 612 948	-416 692 175	-60 177 546	-213 758 877	-303 081 461
* Capital	-79 713 522	-395 121 397	-57 994 097	-202 432 563	-287 473 054
* Régularisation des sommes non distrib.	-115 550	-419 467	-21 581	-149 077	-284 938
- Régularisation des sommes distrib.	-2 783 876	-21 151 311	-2 161 868	-11 177 237	-15 323 468
VARIATION DE L'ACTIF NET	-2 241 781	-13 025 780	43 888 692	25 874 449	75 749 938
<u>AN 4 - Actif Net</u>					
a - En début de la période	199 335 957	210 119 956	116 355 775	134 370 018	134 370 018
b - En fin de la période	197 094 176	197 094 176	160 244 467	160 244 467	210 119 956
<u>AN 5 - Nombre d'actions</u>					
a - En début de période	1 949 622	2 002 401	1 137 671	1 137 671	1 282 106
b - En fin de période	1 901 291	1 901 291	1 546 469	1 546 469	2 002 401
Valeur liquidative	103,663	103,663	103,620	103,620	104,934
AN 6 Taux de Rendement de la période	1,39%	3,93%	1,32%	4,12%	5,37%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/09/2021

(Unité en Dinars Tunisiens)

PRESENTATION DE LA SOCIETE

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable de distribution de catégorie obligataire régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 17 Mai 2000 et a reçu l'agrément du ministre des finances en date du 08 Septembre 1999.

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion d'ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV est confiée à la société de gestion « **Attijari Gestion** ».

Le dépositaire et le distributeur de la Sicav est **ATTIJARI BANK**.

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/09/2021 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Évaluation des placements

a.Évaluation des actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et sont évalués en date d'arrêté à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue selon le cas une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

b.Évaluation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM les obligations et valeurs similaires sont évaluées postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- À la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet depuis leur acquisition de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- À la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent au 30/09/2021 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 2021 au coût amorti compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- *Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « **Juillet 2032** » (compte tenu de l'étalement à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;*
- *A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « **Juillet 2032** » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 ». Il est à signaler que le portefeuille au 30/09/2021 ne contient pas cette catégorie de BTA.*

C. Évaluation des placements monétaires

Les placements monétaires sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

2- 3 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue selon le cas une plus ou moins-value réalisée portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

2.4 Traitement des opérations de pension livrée

• **Titres mis en pension** : les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC1-Portefeuille-titres** ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « **Dettes sur opérations de pensions livrées** » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

• **Titres reçus en pension** : les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « **AC2- Placements monétaires et disponibilités** ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « **PR2- Revenus des placements monétaires** » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

3 - NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 144 189 903 Dinars contre 75 108 286 Dinars au 30/09/2020, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2021 (*)	30/09/2020	31/12/2020
Coût d'acquisition	139 185 704	72 492 985	87 019 680
- Obligations et valeurs assimilées	128 553 848	66 011 688	79 038 341
- Titres OPCVM obligataires	10 631 856	6 481 297	7 981 339
Plus ou moins -values potentielles	789 988	331 596	515 416
-Obligations et valeurs assimilées	495 514	260 351	327 434
- Titres OPCVM obligataires	294 474	71 245	187 982
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	4 214 211	2 283 705	2 724 179
Total	144 189 903	75 108 286	90 259 275

(*) 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 2 088 130 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre un montant de 1 003 269 Dinars pour la même période en 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2021	30/09/2021	3ème Trimestre 2020	30/09/2020	31/12/2020
- Revenus des Obligations	1 984 227	3 497 590	1 003 269	1 616 814	1 931 411

- Revenus des Bons de trésor Assimilables	103 903	988 338	-	1 472 664	2 271 318
- Revenus des titres OPCVM	-	285 386	-	261 990	261 990
Total	2 088 130	4 771 314	1 003 269	3 351 468	4 464 719

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 40 436 825 Dinars contre un solde nul au 30/09/2020 et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2021(*)	30/09/2020	31/12/2020
Certificats de dépôts	18 792 636	-	27 849 111
Intérêts courus sur certificats de dépôts	62 074	-	111 038
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	21 500 895	-	16 001 379
Intérêts courus sur créances sur opérations de pension livrée	81 220	-	66 652
TOTAL	40 436 825	-	78 474 172

(*) 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 1 142 470 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 1 083 341 Dinars pour la même période en 2020 et se détaillent ainsi :

Libellé	3ème Trimestre 2021	30/09/2021	3ème Trimestre 2020	30/09/2020	31/12/2020
- Intérêts du compte courant	368 192	1 664 944	990 041	1 390 052	2 352 780
- Intérêts des Placements à terme	-	-	-	445 143	445 143
- Intérêts des Certificats de Dépôt	293 778	1 199 031	93 300	512 270	623 308
-Intérêts des prises en pension	454 723	1 060 742	-	-	66 653
-Intérêts des bons de trésor à court terme	25 777	417 439	-	-	234 591
Total	1 142 470	4 342 156	1 083 341	2 347 465	3 722 475

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 12 863 549 Dinars contre 85 450 270 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
- Avoirs en banque	20 067 155	86 189 561	62 509 029
- Sommes à l'encaissement	5 386 369	1 980 078	14 892 652

- Sommes à régler	-12 958 730	-3 704 843	-36 824 151
- Intérêts courus/Cpte courant	368 755	985 474	998 212
Total	12 863 549	85 450 270	41 575 742

3-6 Note sur les créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 8 832 Dinars contre un solde de 60 231 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
- Retenue à la source sur BTA	8 832	60 231	208 655
Total	8 832	60 231	208 655

3-7 Note sur le capital

Capital au 30/06/2021	
- Montant	194 182 671
- Nombre de titres	1 949 622
- Nombre d'actionnaires	1 487
Souscriptions réalisées	
- Montant	74 991 613
- Nombre de titres	752525
- Nombre d'actionnaires nouveaux	162
Rachats effectués	
- Montant	-79 829 072
- Nombre de titres	800856
- Nombre d'actionnaires sortants	144
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	217 303
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	43 326
- Frais de négociation de titres	-
Capital au 30/09/2021	
- Montant	189 605 841
- Nombre de titres	1 901 291
- Nombre d'actionnaires	1 505

3- 8 Note sur les sommes distribuables

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

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
Sommes distribuables de l'exercice en cours	7 487 127	6 537 531	10 808 628
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 208	1 239	1 604
Total	7 488 335	6 538 770	10 810 232

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à 147 478 Dinars contre un solde de 106 755 Dinars au 30/09/2020, détaillé comme suit :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
- Gestionnaire	125 332	90 427	114 907
- Dépositaire	22 146	16 328	20 407
Total	147 478	106 755	135 314

3- 10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 257 455 Dinars au 30/09/2021 contre un solde de 267 565 Dinars au 30/09/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
- Honoraires à payer (CAC)	14 843	8 984	19 482
- 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	2 892	2 892
- CMF à payer	17 858	12 969	16 398
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	6 626	12 466	4 584
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	17 639	32 657	21 621
TOTAL	257 455	267 565	262 574

3- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 450 995 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 304 598 Dinars pour la même période en 2020 et se détaille comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2021	30/09/2021	3ème Trimestre 2020	30/09/2020	31/12/2020
- Rémunération du gestionnaire	386 567	1 084 525	261 084	648 936	976 146
- Rémunération du dépositaire	64 428	180 755	43 514	1081 56	162 691
Total	450 995	1 265 280	304 598	757 092	1 138 837

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 78 492 Dinars pour la période allant du 01/07/2021 au 30/09/2021 contre 44 705 Dinars pour la même période en 2020 et se détaille comme suit :

Libellé	3ème Trimestre 2021	30/09/2021	3ème Trimestre 2020	30/09/2020	31/12/2020
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	16 455	46 044	3 016	8 984	12 000
- Redevance CMF	54 141	151 894	36 566	90 887	136 715
-Autres charges/ Services bancaires	8	228	8	228	237
- TCL	7 888	21 922	5 115	13 894	21 038
Total	78 492	220 088	44 705	113 993	169 990

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 2021 s'élève à 386 567 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 troisième trimestre de l'année 2021 s'élève à 64 428 Dinars TTC.

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/09/2021

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2021	% Actif
Obligations		91 732 100.000	94 827 336.733	48.01%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	399 200.000	399 247.686	0.20%
AMEN BANK SUB 2016-1 CAT A TF	20 000	400 000.000	420 241.534	0.21%
AMEN BANK SUB. 2017-1 CAT A	20 000	400 000.000	409 991.014	0.21%
AMEN BANK SUB. 2020-3 CAT B	30 000	3 000 000.000	3 139 739.178	1.59%
ATL 2019-1 CATA TF	20 000	1 600 000.000	1 721 224.767	0.87%
ATL 2020-1	20 000	2 000 000.000	2 158 027.398	1.09%
ATTIJARI BANK SUB 2017 CAT A	20 000	400 000.000	407 979.836	0.21%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	400 000.000	411 078.137	0.21%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	61 600.000	63 306.033	0.03%
ATTIJARI LEASING 2016-2	10 000	600 000.000	621 885.369	0.31%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	20 000	1 200 000.000	1 232 692.602	0.62%
ATTIJARI LEASING 2019-1 CAT A	25 640	1 538 400.000	1 580 311.917	0.80%
ATTIJARI LEASING 2020-1 CAT A	60 000	6 000 000.000	6 415 167.123	3.25%
BNA SUBORDONNÉ 2017-1	20 000	400 000.000	408 304.219	0.21%
BTE 2016 -CATEGORIE A TF	5 000	100 000.000	104 038.575	0.05%
BTE 2019-1 CAT A TF	20 000	1 600 000.000	1 701 453.150	0.86%
CIL 2017/1	5 000	100 000.000	101 582.466	0.05%
HANNIBAL LEASE 2017-2 CAT A	10 000	200 000.000	202 716.274	0.10%
HL 2015-01	5 000	100 000.000	102 649.644	0.05%
STB 2008/2	8 000	200 000.000	206 410.959	0.10%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	2 337 836.066	1.18%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	20 000	2 000 000.000	2 337 836.066	1.18%
STB SUBORDONNE 2019-1 CAT E	10 000	1 000 000.000	1 168 918.033	0.59%
TUNISIE LEASING 2021-1	12 500	1 250 000.000	1 294 912.329	0.66%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	375 000.000	376 864.110	0.19%
UIB SUBORDONNE 2016- A TF	5 000	100 000.000	104 346.740	0.05%
ABC TUNISIE 2018-01 CATA TV	10 000	400 000.000	406 756.798	0.21%
AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	3 000 000.000	3 090 822.365	1.56%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	798 900.000	802 764.403	0.41%
ATB SUB 2017 CAT A	5 000	400 000.000	414 587.090	0.21%
ATTIJARI LEASING SUB 2018-1	600	24 000.000	24 486.825	0.01%
BH 2009	50 000	1 535 000.000	1 600 166.790	0.81%
BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	4 000 000.000	4 000 000.000	2.03%
MODERN LEASING SUB 2018-1	10 000	400 000.000	411 569.593	0.21%
EMP NAT 2021 T2 CB	50 000	5 000 000.000	5 034 717.808	2.55%
EMP NAT T1 2021 CAT B	480 000	48 000 000.000	48 851 743.562	24.74%
EMPRUNT NATIONAL 2014 CAT C	20 000	750 000.000	760 960.274	0.39%
BTA		36 821 748.845	38 429 002.582	19.46%
BTA 6,3 % MARS 2026	2 900	2 795 310.000	2 889 553.136	1.46%
BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880.000	399 115.118	0.20%
BTA6% JUIN 2023	6 400	6 117 760.000	6 371 958.997	3.23%

BTA6% OCTOBRE2023	45	42 282.000	45 630.149	0.02%
BTA6% OCTOBRE2023	7 800	7 328 880.000	7 909 225.861	4.00%
BTA6% OCTOBRE2023	2 015	1 940 378.505	2 060 972.513	1.04%
BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390.000	1 089 089.060	0.55%
BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808.500	4 285 864.318	2.17%
BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900.000	5 034 577.866	2.55%
BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659.840	5 782 335.900	2.93%
BTA6.9% MAI2022	2 500	2 512 500.000	2 560 679.664	1.30%
TITRES OPCVM		10 631 855.154	10 926 328.529	5.53%
ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	8 500	850 272.000	855 185.000	0.43%
AXIS SICAV TRESORERIE	4 502	500 082.160	488 147.358	0.25%
FCP SMART EQUILIBRE OBLIG	3 134	300 058.562	309 310.130	0.16%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	20 088	2 087 191.223	2 109 340.440	1.07%
FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186.660	4 232 795.335	2.14%
SANADAT SICAV	4 922	530 573.362	533 805.666	0.27%
TUNISO EMIRATIE SICAV	22 749	2 363 491.187	2 397 744.600	1.21%
Certificats de Dépôt		18 792 636.331	18 854 710.146	9.55%
CD07/07/21_90J_2MD_7.26%_ATTIJARIBA NK	1	1 971 477.680	1 998 710.374	1.01%
CD14/09/21_60J_13MD_7.11%_ATTIJARIB ANK	1	12 878 203.291	12 912 421.758	6.54%
CD30/09/21_90J_4MD_7.26%_ATTIJARIBA NK	1	3 942 955.360	3 943 578.014	2.00%
Créances sur opérations de pensions livrées		21 500 895.364	21 582 114.492	10.93%
PPL_AB_27/08/2021_35J_7.29%_1.5MD_B 0124	1446	1 499 957.589	1 510 588.538	0.76%
PPL_AB_02/09/2021_32j_7.26%_3MD_B05 22	2890	3 000 690.959	3 018 240.000	1.53%
PPL_AB_15/09/2021_35j_7.26%_3MD_B05 22	9764	10 000 262.049	10 032 529.561	5.08%
PPL_AB_16/09/2021_35j_7.26%_5MD_B04 23	4875	5 000 013.699	5 015 138.740	2.54%
PPL_AB_17/09/2021_35j_7.26%_2MD_B05 22	1952	1 999 971.068	2 005 617.653	1.02%
Total Portefeuille Titres,Placements monétaires et Dépôts à terme		179 479 235.694	184 619 492.482	93.48%