AMEN ALLIANCE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2026

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2026

Introduction

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2026 tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 69.317.697 un actif net de D : 69.149.151 et un bénéfice de la période de D : 961.242.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » comprenant le bilan au 30 Septembre 2026 ainsi que l'état de résultat l'état de variation de l'actif net et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et en conséquence ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2026 ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes post Conclusion

- Les valeurs en portefeuille-titres représentent à la clôture de la période 4897% du total des actifs se situant ainsi au-dessous du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001. Par conséquent les placements monétaires et les disponibilités s'élèvent à 5097% du total des actifs dépassant le seuil de 50% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

- Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers qui décrit la méthode adoptée par la société « AMEN ALLIANCE 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. Ce traitement comptable devrait être à notre avis confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 19 octobre 2026

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Karim DEROUICHE

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2026

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Portefeuille-titres	4	33 942 914	37 335 031	35 478 003
Actions et droits rattachés		408 750	-	-
Obligations et valeurs assimilées		31 026 814	36 249 515	34 674 831
Titres OPCVM		2 507 350	1 085 516	803 173
Placements monétaires et disponibilités		35 329 616	29 062 108	24 277 889
Placements monétaires	5	32 370 414	27 360 179	20 605 774
Disponibilités		2 959 202	1 701 929	3 672 115
Créances d'exploitation	6	45 167	292	13 195
TOTAL ACTIF		**69 317 697**	**66 397 432**	**59 769 087**
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	133 191	259 128	117 406
Autres créditeurs divers	8	35 355	38 229	35 106
TOTAL PASSIF		**168 546**	**297 357**	**152 512**
ACTIF NET				
Capital	9	66 256 612	63 229 079	56 205 859
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		2 892 539	2 870 996	3 410 715
ACTIF NET		**69 149 151**	**66 100 075**	**59 616 574**
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		**69 317 697**	**66 397 432**	**59 769 087**

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/07 au 30/09/2026	Période du 01/01 au 30/09/2026	Période du 01/07 au 30/09/2025	Période du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Revenus du portefeuille-titres	10	470 803	1 995 196	619 401	2 422 012	3 015 382
Revenus des actions et droits rattachés		-	9 720	-	-	-
Revenus des obligations et valeurs assimilées		470 803	1 646 168	619 401	2 021 761	2 615 131
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		-	339 308	-	400 251	400 251
Revenus des placements monétaires	11	552 959	1 145 663	315 598	675 360	1 060 085
Revenus des prises en pension	12	140 269	391 657	147195	422 061	571 423
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		**1 164 031**	**3 532 517**	**1 082 193**	**3 519 433**	**4 646 890**
Charges de gestion des placements	13	(164 644)	(469 049)	(148 057)	(491 277)	(668 200)
REVENU NET DES PLACEMENTS		999 387	3 063 468	934 137	3028156	3 978 690
Autres charges	14	(31 528)	(81 402)	(25 327)	(91 664)	(94 777)
RESULTAT D'EXPLOITATION		967 859	2 982 066	908 809	2 936 492	3 883 913
Régularisation du résultat d'exploitation		(720 186)	(89 527)	29 884	(65 496)	(473 198)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		24 7672	2 892 539	938 693	2 870 996	3 410 715
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		720 186	89 527	(29 884)	65 496	473 198
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(141 32)	147 885	43 049	85 544	110 984
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		7 713	(267 479)	36 179	(290 468)	(259 479)
Frais de négociation de titres		(197)	(371)	-	(18)	(18)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		**961 242**	**2 862 101**	**988 037**	**2 731 549**	**3 735 399**

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/07 au 30/09/2025	Période du 01/01 au 30/09/2026	Période du 01/07au 30/09/2025	Période du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	961 242	2 862 101	988 037	2 731 549	3 735 399
Résultat d'exploitation	967 859	2 982 066	908 809	2 936 491	3 883 912
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(14 132)	147 885	43 049	85 544	110 984
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	7 713	(267 479)	36 179	(290 468)	(259 479)
Frais de négociation de titres	(197)	(371)	0	(18)	(18)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(22 835 994)	6 670 475	974 570	1 505 113	(5 982 237)
Souscriptions					
- Capital	71 964 157	208 206 905	17 250 711	129 852 019	187 742 281
- Régularisation des sommes non distribuables	4 306 912	12 697 288	1 075 941	8 389 067	12 078 247
- Régularisation des sommes distribuables	2 841 855	5 395 356	727 517	3 217 131	6 553 456
Rachats					
- Capital	(92 836 592)	(201 860 272)	(16 361 204)	(128 473 116)	(193 018 271)
- Régularisation des sommes non distribuables	(5 550 284)	(12 283 918)	(1 020 762)	(8 197 361)	(12 311 297)
- Régularisation des sommes distribuables	(3 562 041)	(5 484 883)	(697 633)	(3 282 627)	(7 026 654)
VARIATION DE L'ACTIF NET	**(21 874 751)**	**9 532 577**	**1 962 607**	**4 236 662**	**(2 246 838)**
ACTIF NET					
En début de période	91 023 902	59 616 574	64 137 468	61 863 413	61 863 412
En fin de période	69 149 151	69 149 151	66 100 075	66 100 075	59 616 574
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	633 289	426 666	473 223	469 271	469 271
En fin de période	474 844	474 844	480 406	480 406	426 666
VALEUR LIQUIDATIVE	**145.625**	**145.625**	**137.592**	**137.592**	**139.727**
TAUX DE RENDEMENT	**1.32%**	**4.22%**	**1.52%**	**4.37%**	**5.99%**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 Septembre 2026

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

AMEN ALLIANCE SICAV est une société d'investissement à capital variable mixte de type capitalisation 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 15 Janvier 2020 à l'initiative d'AMEN BANK et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier en date du 18 Décembre 2019.

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources d'un portefeuille de valeurs mobilières.
Ayant le statut de société d'investissement à capital variable AMEN ALLIANCE 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 de AMEN ALLIANCE SICAV est confiée à « Amen-Invest » le dépositaire étant « AMEN BANK ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2026 sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels 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 :

3.1- *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 intérêts sur les placements en obligations en BTA et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les dividendes relatifs au titre d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2-*Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées*

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

- A 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 ;
- A 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 septembre 2026 une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « AMEN ALLIANCE SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence les placements en obligations sont évalués 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 de 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.

3.3-*Evaluation des titres OPCVM*

Les placements en titres OPCVM 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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3.4- *Opérations de pensions livrées*

- *Titres mis en Pension*

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « intérêts des mises en pension ».

- *Titres reçus en Pension*

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique
« Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

3.5- *Evaluation des autres placements*

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.6- *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 prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2026 à D : 33.942.914 et se détaille ainsi :

Code ISIN	désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2026	% Actif Net
	Actions & droits rattachés		**346 598**	**408 750**	**0,59%**
TN0003400058	AMEN BANK	4 700	346 598	408 750	0,59%
	Obligations des sociétés et valeurs assimilées		**29 796 000**	**31 026 814**	**44,87%**
	Obligations de sociétés		**10 236 000**	**10 516 759**	**15,21%**
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021-01	5 000	200 000	206 660	0,30%
TNQXCLYWABG2	AMEN BANK SUB 2026-01	4 000	400 000	414 282	0,60%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	10 000	200 000	210 983	0,31%
TN8DSPQCBC06	ATL 2022 -1	6 000	240 000	258 358	0,37%
TNMA55MMDD46	ATL 2023 -1	3 000	120 000	126 048	0,18%
TN06F5NFW3K1	ATL 2023 -2	2 000	120 000	129 850	0,19%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	5 000	100 000	100 197	0,14%
TN0PID0RGAE6	BH BANK SUB 2021-2	15 000	900 000	962 109	1,39%
TNBLRFH96SL4	BIAT SUB 2022-1 CATB TX FIXE	6 300	126 000	128 900	0,19%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	7 000	140 000	146 487	0,21%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021-SUB	5 000	100 000	107 260	0,16%
TNXIY8MEDJE3	TLF 2022-2 FIXE	5 000	200 000	215 123	0,31%
TN99P72UERY9	TLF 2023-1 FIXE	5 000	200 000	207 261	0,30%
TNLTMNEVU2S7	TLF 2026-1 FIXE	36 900	3 690 000	3 701 962	5,35%
TNEZ9T03S164	HL SUB 2026-1	10 000	1 000 000	1 000 585	1,45%
TNRVE5COXCO6	TAYSIR 2026-1 TV	5 000	500 000	518 239	0,75%
TN1T1YC5F1E6	BTK 2025-1 TF	2 000	200 000	209 787	0,30%
TNTFJ0AWNBP7	BTK 2025-1 TV	3 000	300 000	314 303	0,45%
TN1T3HF5RKK6	BTK LEASING 2026-1 TV	6 000	600 000	623 213	0,90%
TNUVSEHTMT81	BTK LEASING SUB 2026-1 TF	9 000	900 000	935 152	1,35%
	Emprunt national		**11 548 500**	**12 120 482**	**17,53%**
TNYZ6OUGUZ33	Emprunt national 2021 TR 3 CB /5	50 000	5 000 000	5 306 674	7,67%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national 2022 TR 1 CB	50 000	3 000 000	3 115 285	4,51%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national 2022 TR 1 CB -COMPL	6 000	360 000	373 834	0,54%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national 2022 TR 2 CB	24 600	1 476 000	1 508 668	2,18%
TNVFSFLG1FH4	Emprunt national 2022 TR 4 CC TV	15 000	1 312 500	1 398 357	2,02%
TN3C6DVEWM76	Emprunt national 2023 TR 1 CB TV	5 000	400 000	417 664	0,60%
	Bons du Trésor Assimilables		**8 011 500**	**8 389 573**	**12,13%**
TNRAMIPP07Y7	BTA 750% 12 AOÛT 2031	2 000	1 934 000	1 932 098	2,79%
TN0008000606	BTA13042028 6.7%	4 000	3 750 000	3 978 700	5,75%
TN0008000606	BTA13042028A 6.7%	2 500	2 327 500	2 478 774	3,58%
	Titres des organismes de placement collectif		**2 500 346**	**2 507 350**	**3,63%**
TNGUV3GCXU41	FCP MCP SAFE FUND	4 923	800 118	837 944	1,21%
TNV17Y8KWSO9	FCP AMEN SELECTION	2 855	500 085	468 026	0,68%
TN0003400249	AMEN PREMIERE SICAV	11 869	1 200 143	1 201 380	1,74%
	TOTAL GENERAL		**32 642 943**	**33 942 914**	**49,09%**
	Pourcentage par rapport au total des actifs				**48,97%**

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2026 à D : 32.370.414 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% actif net
	COMPTES A TERME	**8 000 000**	**8 109 492**	**11,73%**
	Compte à terme au 05/10/2026 (91 jours au taux de 809%)	2 500 000	2 538 566	3,67%
	Compte à terme au 12/10/2026 (91 jours au taux de 809%)	1 500 000	1 521 278	2,20%
	Compte à terme au 21/10/2026 (90 jours au taux de 809%)	4 000 000	4 049 648	5,86%
	CERTIFICATS DE DEPOTS	**18 608 075**	**18 796 410**	**27,18%**
TNFHW7UXW7J1	Certificat de dépôt BNA au 04/01/2027 (110 jours au taux de 750%)	1 964 155	1 968 948	2,85%
TNSZAQ2UFOL2	Certificat de dépôt BTE au 05/01/2027 (120 jours au taux de 780%)	2 449 318	2 459 248	3,56%
TNYXXSMBHR84	Certificat de dépôt Amen Bank au 06/10/2026 (20 jours au taux de 800%)	4 982 301	4 995 560	7,22%
TNXX8OKG7LU3	Certificat de dépôt BNA au 08/01/2027 (200 jours au taux de 799%)	4 829 991	4 914 000	7,11%
TNWVU0MLECH9	Certificat de dépôt BTE au 09/10/2026 (120 jours au taux de 785%)	1 959 201	1 997 214	2,89%
TNA9JNCSSC27	Certificat de dépôt BTE au 10/02/2027 (190 jours au taux de 799%)	483 815	488 615	0,71%
TNY7S69VVJF9	Certificat de dépôt BTE au 18/11/2026 (160 jours au taux de 788%)	972 930	991 682	1,43%
TNB6VS1VUXR7	Certificat de dépôt BTE au 19/01/2027 (200 jours au taux de 790%)	966 365	981 144	1,42%
	CREANCES SUR OPERATIONS DE PENSIONS LIVREES	**5 402 061**	**5 464 511**	**7,90%**
	Pension livrée BT au 05/10/2026 (97 jours au taux de 764%)	2 100 831	2 142 260	3,10%
	Pension livrée TSB au 08/01/2027 (200 jours au taux de 824%)	499 833	511 132	0,74%
	Pension livrée BT au 16/10/2026 (31 jours au taux de 750%)	2 400 891	2 408 869	3,48%
	Pension livrée BT au 20/10/2026 (40 jours au taux de 750%)	400 505	402 251	0,58%
	TOTAL	**32 010 136**	**32 370 414**	**46,81%**
	Pourcentage par rapport au total des actifs			**46,70%**

Note 6 : Créances d'exploitation

Ce poste totalise au 30 septembre 2026 un montant de D : 45.167 contre D : 292 à la même date de l'exercice 2025 et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Intérêt courus sur compte rémunéré	41 140	292	13 195
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations et BTA	4 027	-	-
TOTAL	**45 167**	**292**	**13 195**

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30.09.2026 à D : 133.191 contre D : 259.128 au 30.09.2025 et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Gestionnaire	15 004	13 692	13 652
Dépositaire	7 519	48 088	6 523
Distributeur	110 668	197 348	97 231
	133 191	**259 128**	**117 406**

Note 8 : Autres créditeurs divers

Ce poste totalise au 30 septembre 2026 un montant de D : 35.355 contre D : 38.229 à la même date de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Redevance CMF	6 281	5 263	5 302
Retenu à la source à payer	13 551	1 423	15 116
TCL	824	731	731
Jetons de présence	14 700	9 662	13 894
Autres	-	21 150	64
TOTAL	**35 355**	**38 229**	**35 106**

Note 9 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier Janvier au 30 septembre 2026 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2025

Montant		56 205 859
Nombre de titres		426 666
Nombre d'actionnaires		71

Souscriptions réalisées

Montant		208 206 905
Nombre de titres émis		1 580 522
Nombre d'actionnaires nouveaux		7

Rachats effectués

Montant		(201 860 272)
Nombre de titres rachetés		(1 532 344)
Nombre d'actionnaires sortants		(14)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		147 885
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		(267 479)
Frais de négociation de titres		(371)
Régularisation des sommes non distribuables		28 241
Résultats antérieurs incorporés au capital	(A)	3 410 715
Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital		385 129

Capital au 30-09-2026

Montant		66 256 612
Nombre de titres		474 844
Nombre d'actionnaires		64

(A) Suivant décision de l'assemblée générale ordinaire du 24 Avril 2026.

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 470.803 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 contre D : 619.401 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2025 et se détaillent comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Revenus des actions et droits rattachés					
- Dividendes	-	9 720	-	-	-
Revenus des obligations et valeurs assimilées					
Revenus des obligations					
- intérêts	120 665	323 281	109 410	402 215	488 501
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier					
- intérêts (BTA et Emprunt National)	350 138	1 322 887	509 991	1 619 546	2 126 630
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs					
Revenus des titres OPCVM					
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs					
Revenus des titres OPCVM					
- Dividendes	-	339 308	-	400 251	400 251
TOTAL	**470 803**	**1 995 196**	**619 401**	**2 422 012**	**3 015 382**

Note11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 552.959 contre D : 315.598 pour la même période de l'exercice 2025 et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Intérêts des dépôts à vue	64 739	100 339	13 612	42 208	69 612
Intérêts sur comptes à terme	153 125	205 190	23 113	51 866	87 276
Intérêts sur certificats de dépôt	335 094	799 406	229 016	458 074	727 407
Intérêts sur billets de trésorerie	-	40 727	49 856	123 211	175 790
TOTAL	**552 959**	**1 145 663**	**315 598**	**675 360**	**1 060 085**

Note 12 : Revenus des pensions livrées

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 140.269 contre D : 147.195 pour la même période de l'exercice 2025 et représente le montant des intérêts sur les pensions livrées et se détaille comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Intérêts des pensions livrées	140 269	391 657	147 195	422 061	571 423
TOTAL	**140 269**	**391 657**	**147 195**	**422 061**	**571 423**

Note 13 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 164.644 contre D : 148.057 pour la même période de l'exercice 2025 et se détaillent ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Commission de gestion	46 487	130 664	41 299	120 528	161 720
Rémunération du dépositaire	7 519	27 404	8 464	83 890	121 587
Rémunération du distributeur	110 638	310 980	98 293	286 858	384 893
TOTAL	**164 644**	**469 049**	**148 057**	**491 277**	**668 200**

Note 14 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 31.528 contre D : 25.327 pour la même période de l'exercice 2025 et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2026	du 01/01 au 30/09/2026	du 01/07 au 30/09/2025	du 01/01 au 30/09/2025	Année 2025
Redevance CMF	18 595	52 266	16 519	48 211	64 688
Jetons de présence	9 280	17 606	4 232	14 612	18 844
Services bancaires et assimilés	1 353	4 480	2 460	22 904	23 822
Ajustement services bancaires et assimilés	-	-	-	-	(20 787)
TCL	2 300	6 650	2 116	5 537	7 811
Contribution Sociale de Solidarité	-	400	-	400	400
TOTAL	**31 528**	**81 402**	**25 327**	**91 664**	**94 777**

Note 15 : Rémunération du gestionnaire du dépositaire et du distributeur

La gestion d'AMEN ALLIANCE SICAV est confiée à la Société "AMEN INVEST". Celle - ci est chargée de la gestion de portefeuille et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle de 025% TTC de l'actif net.

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contrepartie de ses prestations le dépositaire perçoit une rémunération annuelle de 02% HT de l'actif net quotidien.

Par avenant signé le 1er septembre 2025 et à partir du 1 er Octobre 2025 la commission du dépositaire est ramenée de 02% HT à 007% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien avec un plafond de 29.750 dinars TTC par an.

AMEN BANK est chargée également de la distribution des actions d'AMEN ALLIANCE SICAV. En contrepartie de ses prestations le distributeur perçoit une rémunération annuelle de 0595% TTC calculée sur la base de l'actif net quotidien.