RAPPORT AMEN PREMIERE 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 PREMIERE 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 : 51.585.456 un actif net de D : 51.468.325 et un bénéfice de la période de D : 719.330.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN PREMIERE 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 PREMIERE 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.

Paragraphe post Conclusion

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers qui décrit la méthode adoptée par la société « AMEN PREMIERE 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 ce point.

Tunis le 19 octobre 2026

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Fayçal DERBEL

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	29 347 109	32 766 374	34 391 862
Obligations et valeurs assimilées		27 498 763	31 493 122	32 049 858
Titres OPCVM		1 848 346	1 273 252	2 342 004
Placements monétaires et disponibilités		22 222 013	20 587 838	19 020 553
Placements monétaires	5	19 427 129	19 155 082	13 972 329
Disponibilités		2 794 884	1 432 756	5 048 224
Créances d'exploitation	6	16 334	8 171	13 960
TOTAL ACTIF		**51 585 456**	**53 362 383**	**53 426 375**
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	93 153	117 870	32 362
Autres créditeurs divers	8	23 978	19 435	29 840
TOTAL PASSIF		**117 130**	**137 305**	**62 202**
ACTIF NET				
Capital	9	49 439 277	50 877 006	50 330 862
Sommes distribuables				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		471	53	53
Sommes distribuables de l'exercice en cours		2 028 577	2 348 019	3 033 258
ACTIF NET		**51 468 325**	**53 225 079**	**53 364 172**
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		**51 585 456**	**53 362 383**	**53 426 375**

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	400 209	1 592 882	505 647	1 717 725	2 222 777
Revenus des obligations et valeurs assimilées		400 209	1 431 606	505 647	1 544 729	2 049 781
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		-	161 276	-	172 996	172 996
Revenus des placements monétaires	11	236 355	553 459	158 184	399 482	581 031
Revenus des prises en pension	12	97 490	302 371	106 055	307 759	412 737
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		734 054	2 448 712	769 886	2 424 966	3 216 546
Charges de gestion des placements	13	(113 966)	(403 193)	(107 898)	(320 008)	(432 839)
REVENU NET DES PLACEMENTS		620 088	2 045 519	661 989	2 104 958	2 783 707
Autres produits		-	-	6 042	6 042	16 962
Autres charges	14	(20 639)	(61 562)	(18 492)	(59 399)	(79 211)
RESULTAT D'EXPLOITATION		599 449	1 983 957	649 539	2 051 601	2 721 459
Régularisation du résultat d'exploitation		102 466	44 620	342 259	296 419	311 799
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		701 915	2 028 577	991 798	2 348 019	3 033 258
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(102 466)	(44 620)	(342 259)	(296 419)	(311 799)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		115 282	276 711	106 138	231 240	318 368
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		4 599	(77 411)	7 181	(113 484)	(85 400)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		**719 330**	**2 183 257**	**762 857**	**2 169 357**	**2 954 427**

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/07 au 30/09/2026	Période du 01/01 au 30/09/2025	Période du 01/07 au 30/09/2024	Période du 01/01 au 30/09/2024	Année 2025
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	719 330	2 183 257	762 857	2 169 357	2 954 427
Résultat d'exploitation					
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	599 449	1 983 957	649 539	2 051 601	2 721 459
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	115 282	276 711	106 138	231 240	318 368
Frais de négociation de titres	4 599	(77 411)	7 181	(113 484)	(85 400)
					0
Distribution de Dividendes	0	(2 747 960)	0	(2 731 206)	(2 731 206)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	3 189 406	(1 331 144)	8 589 813	1 542 629	896 653
Souscriptions					
- Capital	25 693 972	88 811 443	27 639 943	103 865 422	133 013 679
- Régularisation des sommes non distribuables	69 919	147 070	40 672	157 816	273 776
- Régularisation des sommes distribuables	906 100	4 503 658	1 107 331	5 596 684	7 186 492
Rachats					
- Capital	(22 614 279)	(89 895 191)	(19 406 726)	(102 472 577)	(132 288 679)
- Régularisation des sommes non distribuables	(62 702)	(154 206)	(26 345)	(146 076)	(255 547)
- Régularisation des sommes distribuables	(803 604)	(4 743 917)	(765 063)	(5 458 640)	(7 033 068)
VARIATION DE L'ACTIF NET	**3 908 736**	**(1 895 847)**	**9 352 670**	**980 779.907**	**1 119 873**
ACTIF NET					
En début de période	47 559 589	53 364 172	43 872 409	52 244 299	52 244 299
En fin de période	51 468 325	51 468 325	53 225 079	53 225 079	53 364 172
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	476 606	519 587	441 095	512 065	512 065
En fin de période	508 399	508 399	526 516	526 516	519 587
VALEUR LIQUIDATIVE	**101.236**	**101.236**	**101.089**	**101.089**	**102.705**
TAUX DE RENDEMENT	**1.45%**	**4.25%**	**1.64%**	**4.61%**	**6.20%**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 30 Septembre 2026

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

AMEN PREMIERE SICAV est une société d'investissement à capital variable obligataire de type distribution 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 31 Mars 1993 à l'initiative de l'AMEN BANK et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 24 Avril 1993.

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 PREMIERE 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 PREMIERE SICAV est confiée à « Amen-Invest » le dépositaire étant l' « 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 PREMIERE 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.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souche BTA ouverte à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

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 : 29.347.109 et se détaille ainsi :

Code ISIN	désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2026	% Actif Net
	Obligations des sociétés et valeurs assimilées		**26 047 688**	**27 498 763**	**53,43%**
	Obligations de sociétés		**9 180 000**	**9 506 730**	**18,47%**
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021-01	5 000	200 000	206 660	0, 40%
TNA3Z7AYXXX2	AMEN BANK SUB 2025-02	10 000	1 000 000	1 060 768	2, 06%
TNQXCLYWABG2	AMEN BANK SUB 2026-01	7 000	700 000	724 993	1 ,41%
TN0003400330	AMEN BANK2008 B	15 000	150 000	153 060	0, 30%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	3 000	60 000	63 295	0, 12%
TN8DSPQCBC06	ATL 2022 -1	3 000	120 000	129 180	0, 25%
TNMA55MMDD46	ATL 2023 -1	2 000	80 000	84 032	0 ,16%
TN06F5NFW3K1	ATL 2023 -2	3 000	180 000	194 774	0 ,38%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	2 000	40 000	40 078	0, 08%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE	2 000	120 000	122 904	0, 24%
TN0001300623	BTE 2011/B	5 000	150 000	154 808	0, 30%
TN1T1YC5F1E6	BTK 2025-1 TF	4 000	400 000	419 574	0 ,82%
TNTFJ0AWNBP7	BTK 2025-1 TV	6 000	600 000	628 608	1 ,22%
TN1T3HF5RKK6	BTK LEASING 2026-1 TV	6 000	600 000	623 213	1 ,21%
TNUVSEHTMT81	BTK LEASING SUB 2026-1 TF	9 000	900 000	935 150	1, 82%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	2 000	40 000	41 853	0, 08%
TNRVE5COXCO6	TAYSIR 2026-1 TV	5 000	500 000	518 240	1, 01%
TN99P72UERY9	TLF 2023-1 FIXE	2 500	100 000	103 630	0 ,20%
TNLTMNEVU2S7	TLF 2026-1 FIXE	15 000	1 500 000	1 504 862	2, 92%
TNATYLQMS1D3	UBCI SUB 2025-2 CAT C TF	10 000	1 000 000	1 052 224	2, 04%
TN0003900248	UIB 2009/1C	16 000	240 000	242 342	0 ,47%
TN0003900263	UIB 2011/B	20 000	500 000	502 480	0, 98%
	Emprunt national		**4 120 000**	**4 296 041**	**8,35%**
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national 2022 TR 1 CB	2 000	120 000	124 611	0 ,24%
TNWRCVSYL730	Emprunt national 2022 TR4 CB TF	6 250	500 000	532 655	1 ,03%
TN7PM93UZP50	Emprunt national 2022 TR4 CB TV	18 750	1 500 000	1 596 045	3 ,10%
TN4A4WPDZOC1	Emprunt national 2022 TR 3 CC	5 000	375 000	376 184	0 ,73%
TNIZ090I5G66	Emprunt national 2022 TR 3 CC TV	5 000	375 000	376 180	0, 73%
TN3C6DVEWM76	Emprunt national 2023 TR 1 CB TV	5 000	400 000	417 664	0 ,81%
TNRLFZ5FIX29	Emprunt national 2024 TR 1 CC TF	2 500	250 000	262 430	0, 51%
TN5WI26K4ER0	Emprunt national 2024 TR 2 CC TF	3 000	300 000	309 094	0, 60%
TNPDPODY2398	Emprunt national 2024 TR 3 CC TF	3 000	300 000	301 178	0 ,59%
	Bons du Trésor Assimilables		**12 747 688**	**13 695 992**	**26, 61%**
TN0008000606	BTA 13 AVRIL 2028 6,70%	1 000	915 000	983 718	1 ,91%
TN0008000655	BTA 29 MARS 2027 6 ,60%	3	2 775	3 028	0, 01%
TN0008000655	BTA 29 MARS 2027 6,60%	12 537	11 829 913	12 709 246	24 ,69%
	Titres des organismes de placement collectif		**1 820 472**	**1 848 346**	**3 59%**
TNGUV3GCXU41	FCP MCP SAFE FUND	7 401	1 220 355	1 259 724	2, 45%
TNYAVEEFVIB8	FCP SMART CASH PLUS	10	100 012	107 793	0 ,21%
TN7I1N6O2LA1	FCP SMART CASH	4 460	500 104	480 828	0, 93%
	TOTAL GENERAL		**27 868 160**	**29 347 109**	**57,02%**
	Pourcentage par rapport au total des actifs				**56,89%**

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2026 à D : 19.427.129 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% actif net
COMPTES A TERME		**2 500 000**	**2 538 566**	**4,93%**
	Compte à terme au 05/10/2026 (91 jours au taux de 8 09%)	2 500 000	2 538 566	4,93%
CERTIFICATS DE DEPOTS		**11 733 649**	**11 859 696**	**23,04%**
TNFHW7UXW7J1	Certificat de dépôt BNA au 04/01/2027 (110 jours au taux de 7 50%)	1 473 116	1 476 711	2,87%
TNSZAQ2UFOL2	Certificat de dépôt BTE au 05/01/2027 (120 jours au taux de 7 80%)	1 469 591	1 475 549	2,87%
TNYXXSMBHR84	Certificat de dépôt AMEN BANK au 06/10/2026 (20 jours au taux de 8%)	1 494 690	1 498 668	2,91%
TN2TOFCR0MW3	Certificat de dépôt BNA au 07/01/2027 (210 jours au taux de 7 99%)	1 446 561	1 474 455	2,86%
TNXX8OKG7LU3	Certificat de dépôt BNA au 08/01/2027 (200 jours au taux de 7 99%)	965 998	982 800	1,91%
TN9KWGHYNWM0	Certificat de dépôt BTE au 08/12/2026 (180 jours au taux de 7 99%)	1 938 536	1 976 211	3,84%
TNWVU0MLECH9	Certificat de dépôt BTE au 09/10/2026 (120 jours au taux de 7 85%)	979 600	998 607	1,94%
TNA9JNCSSC27	Certificat de dépôt BTE au 10/02/2027 (190 jours au taux de 7 99%)	483 815	488 615	0,95%
TNW7S3M1ETP4	Certificat de dépôt BNA au 12/01/2027 (180 jours au taux de 7 64%)	485 282	491 443	0,95%
TNHWAYJCL8G0	Certificat de dépôt AMEN BANK au 20/10/2026 (20 jours au taux de 8%)	996 460	996 636	1,94%
CREANCES SUR OPERATIONS DE PENSIONS LIVREES		**5 001 643**	**5 028 867**	**9,77%**
	Pension livrée BT au 05/10/2026 (97 jours au taux de 7 64%)	1 300 075	1 325 713	2,58%
	Pension livrée BT au 20/10/2026 (40 jours au taux de 7 50%)	200 773	201 648	0,39%
	Pension livrée BT au 28/01/2027 (120 jours au taux de 7 50%)	3 500 795	3 501 507	6,80%
TOTAL		**19 235 292**	**19 427 129**	**37,75%**
Pourcentage par rapport au total des actifs				**37,66%**

Note 6 : Créances d'exploitation

Ce poste totalise au 30 septembre 2026 un montant de D : 16.334 contre D : 8.171 à la même date de l'exercice 2025 et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Obligations SERVICOM échues non encore encaissées (1)	100 000	100 000	100 000
(Moins) Dépréciation Obligations SERVICOM (1)	(100 000)	(100 000)	(100 000)
Obligation échue à encaisser	44	44	44
Intérêt courus sur compte rémunéré	16 290	3 644	13 916
Retenue à la source sur commissions	-	4 483	-
TOTAL	**16 334**	**8 171**	**13 960**

(1) L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1er octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020.
Par ailleurs l'émetteur s'est engagé d'une part à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions la somme de 600 KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT et d'affecter d'autre part un nantissement de premier rang au profit des souscripteurs de sa participation dans les sociétés « SERVITRADE SA » et « SERVICOM INDUSTRIES SA » et ce à concurrence respectivement de 6 667 actions et 3 333 actions pour AMEN PREMIERE SICAV.
Néanmoins à la date prévu de remboursement partiel des intérêts échus soit le 12 décembre 2019 aucun montant n'a été réglé.
L'AMEN PREMIERE SICAV a reclassé la totalité de l'encours de ces obligations qui s'élève à 100 KDT parmi les créances d'exploitation et a suspendu la constatation des intérêts sur cette ligne.
Une dépréciation intégrale a été constatée.

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30.09.2026 à D : 93.153 contre D : 117.870 au 30.09.2025 et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Gestionnaire (Amen Invest)	10 676	10 104	10 940
Dépositaire et distributeur (Amen Bank)	82 476	107 766	21 422
	93 153	**117 870**	**32 362**

Note 8 : Autres créditeurs divers

Ce poste totalise au 30 septembre 2026 un montant de D : 23.978 contre D : 19.435 à la même date de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Redevance CMF	4 513	4 274	4 621
Retenu à la source à payer	4 118	-	5 539
Jetons de présence	14 755	14 031	18 815
TCL	592	390	692
Commissions sur pensions livrées	-	740	173
TOTAL	**23 978**	**19 435**	**29 840**

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	50 330 862
Nombre de titres	519 587
Nombre d'actionnaires	452
Souscriptions réalisées	
Montant	88 811 443
Nombre de titres émis	916 839
Nombre d'actionnaires nouveaux	13
Rachats effectués	
Montant	(89 895 191)
Nombre de titres rachetés	(928 027)
Nombre d'actionnaires sortants	(45)
Autres mouvements	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	276 711
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	(77 411)
Régularisation des sommes non distribuables	(7 136)
Capital au 30-09-2026	
Montant	49 439 277
Nombre de titres	508 399
Nombre d'actionnaires	420

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 400.209 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 contre D : 505.647 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 obligations et valeurs assimilées					
Revenus des obligations					
- intérêts	141 028	394 751	51 320	164 917	223 034
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier					
- intérêts (BTA et Emprunt National)	259 181	1 036 854	454 327	1 379 813	1 826 747
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs					
Revenus des titres OPCVM					
- Dividendes	-	161 276	-	172 996	172 996
TOTAL	**400 209**	**1 592 882**	**505 647**	**1 717 725**	**2 222 777**

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 : 236.355 contre D : 158.184 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	9 200	35 400	7 920	21 614	36 214
Intérêts sur comptes à terme	60 148	172 068	76 273	186 087	231 291
Intérêts sur certificats de dépôt	167 007	320 196	53 953	129 448	230 058
Intérêts sur billets de trésorerie	-	25 795	20 038	62 334	83 469
TOTAL	**236 355**	**553 459**	**158 184**	**399 482**	**581 031**

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 : 97.490 contre D : 106.055 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	97 490	302 371	106 055	307 759	412 737
TOTAL	**97 490**	**302 371**	**106 055**	**307 759**	**412 737**

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 : 113.966 contre D : 107.898 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	31 493	95 343	29 650	87 604	118 834
Rémunération du dépositaire et du distributeur	82 473	307 849	78 248	232 405	314 005
TOTAL	**113 966**	**403 193**	**107 898**	**320 008**	**432 839**

Note 14 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2026 à D : 20.639 contre D : 18.492 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	12 597	38 137	11 860	35 041	47 533
Jetons de présence	4 955	12 740	4 784	14 196	18 980
Services bancaires et assimilés	1 708	5 555	376	3 982	4 621
TCL	1 380	4 730	1 472	5 780	7 676
Contribution Sociale de Solidarité	-	400	-	400	400
TOTAL	**20 639**	**61 562**	**18 492**	**59 399**	**79 211**

Note 15 : Rémunération du gestionnaire du dépositaire et du distributeur

La gestion de l'AMEN PREMIERE 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 0 25% 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 calculée sur la base de l'actif net quotidien comme suit :

* 0 12% TTC si l'actif net est de moins de 10 MD
* 0 09% TTC si l'actif net est entre 10 MD et 20 MD
* 0 07% TTC si l'actif net est plus de 20 MD.

Et ce avec un minimum de 7.140 Dinars TTC par an et un maximum de 29.750 Dinars TTC par an.

AMEN BANK est chargée également de la distribution des actions de la SICAV. En contrepartie de ses prestations elle perçoit une rémunération annuelle de 0 595% TTC calculée sur la base de l'actif net quotidien.