ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2026

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2026

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Septembre 2026 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 30 Septembre 2026, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de 272 457 771 dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 3 210 107 dinars.

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 les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières 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 limité 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 ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 Septembre 2026, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

- La note 2.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du ministère des Finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.
- Les liquidités et les quasi-liquidités représentent 58,93% de l'actif au 30 septembre 2026. Cette proportion est supérieure au seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.
- Les emplois en valeurs mobilières représentent 31,20% de l'actif au 30 septembre 2026. Cette proportion est inférieure au seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

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

Tunis, le 31 octobre 2026
Le Commissaire aux Comptes :
ECC MAZARS
Borhen CHEBBI

BILAN

30/09/2026

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
ACTIF				
AC 1 - Portefeuille – titres	**3-1**	**85 015 393**	**132 372 323**	**132 080 662**
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		12 062 603	10 729 164	9 416 987
b - Obligations et Valeurs assimilées		72 952 790	121 643 159	122 663 675
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		**187 442 378**	**116 735 841**	**59 706 137**
a - Placements monétaires	3-3	26 872 863	23 878 586	18 970 077
b – Disponibilités	3-5	160 569 515	92 857 255	40 736 060
AC 3 - Créances d'exploitation		0	0 (*)	0
AC 4 - Autres actifs	3-6	0	22 598 (*)	41 443
TOTAL ACTIF		**272 457 771**	**249 130 762**	**191 828 242**
PASSIF				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	188 800	276 951	181 275
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	289 117	315 763	310 439
TOTAL PASSIF		**477 917**	**592 714**	**491 714**
ACTIF NET				
CP 1 -Capital	3-7	262 033 545	239 355 752	182 055 993
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	**9 946 309**	**9 182 296**	**9 280 535**
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 252	2 180	1 656
b - Sommes distribuables de la période		9 945 057	9 180 116	9 278 879
ACTIF NET		**271 979 854**	**248 538 048**	**191 336 529**
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		**272 457 771**	**249 130 762**	**191 828 242**

(*) Chiffres reclassés (Cf-note 3.6)

ETAT DE RESULTAT

Période du 1er janvier au 30 Septembre 2026

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Note	Période du 01/07/2026 au 30/09/2026	Période du 01/01/2026 au 30/09/2026	Période du 01/07/2025 au 30/09/2025	Période du 01/01/2025 au 30/09/2025	Période du 01/01/2025 au 31/12/2025
PR 1 - Revenus du portefeuille - titres	3-2	**1 312 895**	**5 438 599**	**2 104 564**	**6 197 212**	**8 231 592**
a - Dividendes		0	63 523	0	79 044	79 044
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 312 895	5 375 076	2 104 564	6 118 168	8 152 548
PR 2 - Revenus des placements monétaires	3-4	2 334 409	5 011 770	3 855 124	7 715 189	10 104 931
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		**3 647 304**	**10 450 369**	**5 959 688**	**13 912 401**	**18 336 523**
CH 1 - Charges de gestion des placements	3-11	-541 713	-1 493 112	-844 302	-1 985 975	-2 629 441
REVENU NET DES PLACEMENTS		**3 105 591**	**8 957 257**	**5 115 386**	**11 926 426**	**15 707 082**
PR 3 - Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2 - Autres charges	3-12	-90 580	-254 150	-133 544	-324 735	-431 689
RESULTAT D'EXPLOITATION		**3 015 011**	**8 703 107**	**4 981 842**	**11 601 691**	**15 275 393**
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		1 370 591	1 241 950	-1 266 467	-2 421 575	-5 996 513
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		**4 385 602**	**9 945 057**	**3 715 375**	**9 180 116**	**9 278 880**
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-1 370 591	-1 241 950	1 266 467	2 421 575	5 996 513
*** Variation des +/- values potentielles sur titres**		195 096	438 312	118 050	508 735	569 113
*** +/- values réalisées sur cession des titres**		0	124 467	197 840	197 840	438 708
*** Frais de négociation de titres**		0	0	0	0	-7
RESULTAT NET DE LA PERIODE		**3 210 107**	**9 265 886**	**5 297 732**	**12 308 266**	**16 283 207**

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Période du 1er janvier au 30 Septembre 2026

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/07/2026 30/09/2026	Période du 01/01/2026 au 30/09/2026	Période du 01/07/2025 30/09/2025	Période du 01/01/2025 au 30/09/2025	Période du 01/01/2025 au 31/12/2025
AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation	**3 210 107**	**9 265 886**	**5 297 732**	**12 308 265**	**16 283 207**
a - Résultat d'exploitation	3 015 011	8 703 107	4 981 842	11 601 690	15 275 393
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	195 096	438 312	118 050	508 735	569 113
c - +/- values réalisées sur cession de titres	0	124 467	197 840	197 840	438 708
d - Frais de négociation de titres	0	0	0	0	-7
AN 2 - Distribution des dividendes	**0**	**-10 403 053**	**0**	**-19 024 128**	**-19 024 128**
AN 3 -Transaction sur le capital	**48 605 138**	**81 780 492**	**24 341 359**	**129 108 887**	**67 932 428**
a - Souscriptions	**105 642 085**	**367 925 733**	**278 069 851**	**794 617 445**	**1 078 206 633**
*** Capital**	102 266 514	351 057 588	270 056 163	756 626 646	1 028 280 684
*** Régularisation des sommes non distrib.**	206 047	421 289	453 087	850 407	1 553 235
*** Régularisations des sommes distrib.**	3 169 524	16 446 856	7 560 601	37 140 392	48 372 715
b - Rachats	**-57 036 947**	**-286 145 241**	**-253 728 492**	**-665 508 557**	**-1 010 274 205**
*** Capital**	-55 121 435	-271 724 645	-244 366 269	-636 645 368	-965 654 482
*** Régularisation des sommes non distrib.**	-116 805	-339 459	-535 390	-995 224	-1 943 974
- Régularisation des sommes distrib.	-1 798 707	-14 081 137	-8 826 833	-27 867 965	-42 675 749
VARIATION DE L'ACTIF NET	**51 815 245**	**80 643 325**	**29 639 091**	**122 393 026**	**65 191 507**
AN 4 - Actif Net					
a - En début de période	**220 164 609**	**191 336 529**	**218 898 956**	**126 145 022**	**126 145 022**
b - En fin de période	**271 979 854**	**271 979 854**	**248 538 048**	**248 538 048**	**191 336 529**
AN 5 - Nombre d'actions					
a - En début de période	**2 111 024**	**1 793 865**	**2 106 935**	**1 174 687**	**1 174 687**
b - En fin de période	**2 575 562**	**2 575 562**	**2 360 928**	**2 360 928**	**1 793 865**
Valeur liquidative	**105.600**	**105.600**	**105.271**	**105.271**	**106.662**
Dividende par action		**5.173**		**6.241**	**6.241**
AN 6 Taux de Rendement de la période	**1.25%**	**3.85%**	**1.33%**	**3.84%**	**5.14%**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/09/2026

(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 bénéficies 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 30/09/2026 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 30/09/2026 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 30/09/2026 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 30/09/2026 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 30/09/2026 à 85 015 393 Dinars contre 132 372 323 Dinars au 30/09/2025, et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2026*	30/09/2025*	31/12/2025
Coût d'acquisition	**78 797 571**	**125 717 733**	**126 361 185**
- Obligations et valeurs assimilées	68 803 788	116 630 012	118 589 276
- Titres OPCVM obligataires	9 993 783	9 087 721	7 771 909
Plus ou moins -values potentielles	**2 770 814**	**2 272 125**	**2 332 503**
-Obligations et valeurs assimilées	701 994	630 682	687 425
- Titres OPCVM obligataires	2 068 820	1 641 443	1 645 078
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	**3 447 008**	**4 382 465**	**3 386 974**
Total	**85 015 393**	**132 372 323**	**132 080 662**

(*) 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 1 312 895 Dinars pour la période allant du 01/07/2026 au 30/09/2026 contre un montant de 2 104 564 Dinars pour la même période en 2025 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.07.26 au 30.09.26	Période du 01.01.26 au 30.09.26	Période du 01.07.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Revenus des Obligations	232 940	856 500	127 081	1 044 283	1 688 467
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	1 079 955	4 518 576	1 977 483	5 073 885	6 464 081
- Revenus des titres OPCVM	-	63 523	0	79 044	79 044
Total	**1 312 895**	**5 438 599**	**2 104 564**	**6 197 212**	**8 231 592**

3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde 26 872 863 dinars au 30/09/2026 un solde contre 23 878 586 dinars au 30/09/2025 et se détaille ainsi :

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Certificats de dépôts	26 868 505	23 874 427	18 966 760
Intérêts courus sur certificats de dépôts	4 358	4 159	3 317
TOTAL	**26 872 863**	**23 878 586**	**18 970 077**

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 2 334 409 Dinars pour la période allant du 01/07/2026 au 30/09/2026 contre 3 855 124 Dinars pour la même période en 2025 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.07.26 au 30.09.26	Période du 01.01.26 au 30.09.26	Période du 01.07.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Intérêts du compte courant	1 113 556	2 511 855	262 152	681 257	850 659
- Intérêts des Certificats de Dépôt	839 703	1 754 960	2 855 069	5 371 751	7 098 584
-Intérêts des prises en pension	381 150	744 955	737 903	1 662 180	2 155 688
Total	**2 334 409**	**5 011 770**	**3 855 124**	**7 715 189**	**10 104 931**

3-5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2026 à 160 569 515 Dinars contre 92 857 255 Dinars au 30/09/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
- Avoirs en banque	149 076 246	100 401 363	1 776 987
- Sommes à l'encaissement	49 409 026	177 701 489	91 743 662
- Sommes à régler	-38 993 321	-185 491 307	-52 962 494
- Intérêts courus/Cpte courant	1 077 564	245 710	177 905
Total	**160 569 515**	**92 857 255**	**40 736 060**

3-6 Autres actifs

Le solde de ce poste affiche un solde nul d'au 30/09/2026 contre 22 598 au 30/09/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
- Retenue à la source sur BTA	0	22 598 (*)	41 443
Total	**0**	**22 598**	**41 443**

(*) Les retenues à la source sur BTA au 30/09/2025 ont été reclassées de la rubrique « Créances d'exploitation » vers la rubrique « Autres actifs ».

3-7 Note sur le capital

Capital au 30/06/2026	
- Montant	214 604 128
- Nombre de titres	2 111 024
- Nombre d'actionnaires	**694**
Souscriptions réalisées	
- Montant	102 472 561
- Nombre de titres	1 007 670
- Nombre d'actionnaires nouveaux	**87**
Rachats effectués	
- Montant	-55 238 240
- Nombre de titres	543 132
- Nombre d'actionnaires sortants	**57**
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	195 096
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0
- Frais de négociation de titres	0
Capital au 30/09/2026	
- Montant	262 033 545
- Nombre de titres	2 575 562
- Nombre d'actionnaires	**724**

3-8 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
Sommes distribuables de l'exercice en cours	9 945 057	9 180 116	9 278 879
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 252	2 180	1 657
Total	**9 946 309**	**9 182 296**	**9 280 535**

3-9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2026 à 188 800 Dinars contre un solde de 276 951 Dinars au 30/09/2025, détaillé comme suit :

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
- Gestionnaire	160 752	236 310	154 302
- Dépositaire	28 048	40 641	26 973
Total	**188 800**	**276 951**	**181 275**

3-10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 289 117 Dinars au 30/09/2026 contre un solde de 315 763 Dinars au 30/09/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/09/2026	30/09/2025	31/12/2025
- Honoraires à payer (CAC)	19 969	27 263	36 085
- 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	2 892	2 892	2 892
- CMF à payer	22 519	33 401	21 915
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	25 362	21 863	30 246
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	20 778	32 747	21 704
TOTAL	**289 117**	**315 763**	**310 439**

3-11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 541 713 Dinars pour la période allant du 01/07/2026 au 30/09/2026 contre 844 302 Dinars pour la même période en 2025 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.07.26 au 30.09.26	Période du 01.01.26 au 30.09.26	Période du 01.07.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Rémunération du gestionnaire	464 325	1 279 811	723 687	1 702 264	2 253 807
- Rémunération du dépositaire	77 388	213 301	120 615	283 711	375 634
Total	**541 713**	**1 493 112**	**844 302**	**1 985 975**	**2 629 441**

3-12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 90 580 Dinars pour la période allant du 01/07/2026 au 30/09/2026 contre 133 544 Dinars pour la même période en 2025 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.07.26 au 30.09.26	Période du 01.01.26 au 30.09.26	Période du 01.07.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 30.09.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires	16 384	48 616	17 644	52 356	70 000
- Redevance CMF	65 032	179 245	101 357	238 412	315 659
-Autres charges/ Services bancaires	13	444	12	480	491
- TCL	9 151	25 845	14 531	33 487	45 539
Total	**90 580**	**254 150**	**133 544**	**324 735**	**431 689**

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 2026 s'élève à 464 325 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.

Rémunération d'Attijari Bank au titre du troisième trimestre de l'année 2026 s'élève à 77 388 Dinars.

Annexe I :

	Attijari Obligataire SICAV				
Désignation Du Titre		**Quantité**	**Coût d'acquisition**	**Valeur au 30-09-2026**	**% Actif**
CODE ISIN	**Obligations**		**16 487 500.000**	**17 356 819.955**	**6.37%**
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	1 380 000.000	1 457 364.690	0.53%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	27 000	1 620 000.000	1 710 819.419	0.63%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CAT A	10 000	400 000.000	420 160.000	0.15%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CAT B	20 000	2 000 000.000	2 167 232.877	0.80%
TNHOASGSR955	ATL 2025-1	20 000	1 600 000.000	1 610 490.740	0.59%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJARI LEASING 2023-1	15 000	900 000.000	973 029.698	0.36%
TNO6AI2ZF0D3	ATTIJARI LEASING 2024-1	20 000	1 200 000.000	1 253 528.548	0.46%
TNIPE0BZ0LR6	TUNISIE LEASING 2024-2	10 000	600 000.000	601 933.150	0.22%
TNATYLQMS1D3	UBCI SUB 2025-2	25 000	2 500 000.000	2 630 564.384	0.97%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	187 500.000	188 432.055	0.07%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	1 200 000.000	1 239 957.304	0.46%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	2 400 000.000	2 583 188.515	0.95%
TNAGSVAWF5T2	HL 2023-01	12 500	500 000.000	520 118.575	0.19%
CODE ISIN	**BTA & OBLIGATIONS ETAT**		**52 316 287.540**	**55 595 970.229**	**20.41%**
TN0008000580	BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880.000	419 298.281	0.15%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	3 636	3 347 665.200	3 706 905.646	1.36%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	500	475 150.000	509 750.501	0.19%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	270	256 581.000	275 265.271	0.10%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	15	14 352.000	15 292.515	0.01%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390.000	1 118 578.498	0.41%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808.500	4 418 543.609	1.62%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900.000	5 104 203.337	1.87%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659.840	5 850 830.982	2.15%
TNSUXW7EBUQ0	EMP NAT 2021 T3 CA TV	155	736.250	824.247	0.00%
TN5QHXZ8T348	EMP NAT 2021 T3 CB TV	20 000	2 018 000.000	2 137 014.664	0.78%
TN5XXZZ454U2	EMP NAT 2022 T1 CC TF	539	40 020.750	41 696.120	0.02%
TNJ1M1ZAWYG5	EMP NAT 2022 T2 CA TF	9 585	46 008.000	48 393.383	0.02%
TNLI8MDN3K59	EMP NAT 2024 T1 CA TF	3 488	33 136.000	35 553.997	0.01%
TN9092FJVKK8	EMP NAT 2024 T4 CB TF	300 000	30 000 000.000	31 913 819.178	11.71%
CODE ISIN	**TITRES OPCVM**		**9 993 782.734**	**12 062 602.586**	**4.43%**
TNR7VU6134G3	AFC AMANETT SICAV	31 409	3 376 656.849	3 557 320.522	1.31%
TNZ6GJEZYKP3	FCP GAT OBLIGATAIRE	993	1 100 844.765	1 051 058.724	0.39%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186.660	5 908 886.750	2.17%
TNGUV3GCXU41	MCP SAFE FUND	9 079	1 516 094.460	1 545 336.590	0.57%
CODE ISIN	**Certificat de dépôts**		**26 868 505.404**	**26 872 862.758**	**9.86%**
TN34J9HNQ019	CD30/09/26_30J_27MD_ATTIJARIBANK_7.35%	1	26 868 505.404	26 872 862.758	9.86%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme			**105 666 075.678**	**111 888 255.528**	**41.07%**