

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2026

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

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » au 30 juin 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 juin 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 220 590 105 dinars et un résultat net bénéficiaire de la période de 3 052 770 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 juin 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 31,46% de l'actif au 30 juin 2026. Cette proportion est supérieure au seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

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

Tunis, le 29 juillet 2026
Le Commissaire aux Comptes :
ECC MAZARS Borhen CHEBBI

BILAN

30/06/2026

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
ACTIF				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	129 305 033	137 554 570	132 080 662
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		10 792 190	16 463 503	9 416 987
b - Obligations et Valeurs assimilées		118 512 843	121 091 067	122 663 675
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		91 285 072	81 805 734	59 706 137
a - Placements monétaires	3-3	21 895 846	20 710 155	18 970 077
b - Disponibilités	3-5	69 389 226	61 095 579	40 736 060
AC 3 - Créances d'exploitation		0	0 (*)	0
AC 4 - Autres actifs	3-6	0	75 399 (*)	41 443
TOTAL ACTIF		220 590 105	219 435 703	191 828 242
PASSIF				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-9	157 840	245 503	181 275
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-10	267 656	291 244	310 439
TOTAL PASSIF		425 496	536 747	491 714
ACTIF NET				
CP 1 -Capital	3-7	214 604 128	213 432 271	182 055 993
CP 2 - Sommes distribuables	3-8	5 560 481	5 466 685	9 280 535
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 026	1 945	1 656
b - Sommes distribuables de la période		5 559 455	5 464 740	9 278 879
ACTIF NET		220 164 609	218 898 956	191 336 529
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		220 590 105	219 435 703	191 828 242

(*) Chiffres reclassés CF (note 3.6)

ETAT DE RESULTAT

Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2026

(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Not es	Période du 01/04/2026 au 30/06/2026	Période du 01/01/2026 au 30/06/2026	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 31/12/2025
PR 1 - Revenus du portefeuille – titres	3-2	2 074 672	4 125 704	2 145 404	4 092 648	8 231 592
a - Dividendes		63 523	63 523	79 044	79 044	79 044
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 011 149	4 062 181	2 066 360	4 013 604	8 152 548
PR 2 - Revenus des placements monétaires	3-4	1 417 930	2 677 361	2 861 517	3 860 065	10 104 931
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		3 492 602	6 803 065	5 006 920	7 952 713	18 336 523
CH 1 - Charges de gestion des placements	3-11	-491 747	-951 399	-729 735	-1 141 673	-2 629 441
REVENU NET DES PLACEMENTS		3 000 855	5 851 666	4 277 185	6 811 040	15 707 082
PR 3 - Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2 - Autres charges	3-12	-83 748	-163 570	-119 622	-191 192	-431 689
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 917 107	5 688 096	4 157 564	6 619 848	15 275 393
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		-103 448	-128 641	-1 207 490	-1 155 108	-5 996 513
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 813 659	5 559 455	2 950 073	5 464 740	9 278 880
PR 4 - Régularisation du résultat <u>d'exploitation (annulation)</u>		103 448	128 641	1 207 490	1 155 108	5 996 513
* Variation des +/- valeurs potentielles sur titres		117 564	243 215	248 601	390 685	569 113
* +/- valeurs réalisées sur cession des titres		18 099	124 467	0	0	438 708
* Frais de négociation de titres		0	0	0	0	-7
RESULTAT NET DE LA PERIODE		3 052 770	6 055 778	4 406 165	7 010 533	16 283 207

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET
Au 30/06/2026
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période du 01/04/2026 au 30/06/2026	Période du 01/01/2026 au 30/06/2026	Période du 01/04/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 30/06/2025	Période du 01/01/2025 au 31/12/2025
AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant des opérations d'exploitation	3 052 770	6 055 778	4 406 165	7 010 533	16 283 207
a - Résultat d'exploitation	2 917 107	5 688 096	4 157 564	6 619 848	15 275 393
b - Variation des +/- values potentielles sur titres	117 564	243 215	248 601	390 685	569 113
c - +/- values réalisées sur cession de titres	18 099	124 467	0	0	438 708
d - Frais de négociation de titres	0	0	0	0	-7
AN 2 - Distribution des dividendes	-10 403 053	-10 403 053	-19 024 128	-19 024 128	-19 024 128
AN 3 -Transaction sur le capital	3 329 440	33 175 355	28 914 199	104 767 529	67 932 428
a - Souscriptions	96 009 102	262 283 648	346 306 283	516 547 593	1 078 206 633
* Capital	91 687 496	248 791 075	327 045 402	486 570 483	1 028 280 684
* Régularisation des sommes non distrib.	122 768	215 241	345 456	397 319	1 553 235
* Régularisations des sommes distrib.	4 198 838	13 277 332	18 915 425	29 579 791	48 372 715
b - Rachats	-92 679 662	-229 108 293	-317 392 083	-411 780 064	-1 010 274 205
* Capital	-87 923 099	-216 603 210	-304 144 860	-392 279 098	-965 654 482
* Régularisation des sommes non distrib.	-128 897	-222 653	-412 319	-459 834	-1 943 974
- Régularisation des sommes distrib.	-4 627 666	-12 282 430	-12 834 904	-19 041 132	-42 675 749
VARIATION DE L'ACTIF NET	-4 020 843	28 828 080	14 296 236	92 753 934	65 191 507
AN 4 - Actif Net					
a - En début de période	224 185 452	191 336 529	204 602 720	126 145 022	126 145 022
b - En fin de période	220 164 609	220 164 609	218 898 956	218 898 956	191 336 529
AN 5 - Nombre d'actions					
a - En début de période	2 073 932	1 793 865	1 880 520	1 174 687	1 174 687
b - En fin de période	2 111 024	2 111 024	2 106 935	2 106 935	1 793 865
Valeur liquidative	104.293	104.293	103.894	103.894	106.662
Dividende par action	5.173	5.173	6.241	6.241	6.241
AN 6 Taux de Rendement de la période	1.27%	2.63%	1.23%	2.56%	5.14%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
Arrêtées au 30/06/2026
(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 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 30/06/2026 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'arrêt 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 30/06/ 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 30/06/ 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 30/06/ 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 30/06/2026 à 129 305 033 Dinars contre 137 554 570 Dinars au 30/06/2025, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2026(*)	30/06/2025	31/12/2025
Coût d'acquisition	121 335 062	129 968 313	126 361 185
- Obligations et valeurs assimilées	112 441 288	115 066 697	118 589 276
- Titres OPCVM obligataires	8 893 774	14 901 616	7 771 909
Plus ou moins -values potentielles	2 575 718	2 154 075	2 332 503
-Obligations et valeurs assimilées	677 302	592 188	687 425
- Titres OPCVM obligataires	1 898 416	1 561 887	1 645 078
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	5 394 253	5 432 182	3 386 974
Total	129 305 033	137 554 570	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 2 074 672 Dinars pour la période allant du 01/04/2026 au 30/06/2026 contre un montant de 2 145 404 Dinars pour la même période en 2025 et se détaillent comme suit :

Libellé	Période du 01.04.26 au 30.06.26	Période du 01.01.26 au 30.06.26	Période du 01.04.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Revenus des Obligations	171 622	623 560	280 831	917 202	1 688 467
- Revenus des Bons de trésor Assimilables	1 839 527	3 438 621	1 785 529	3 096 402	6 464 081
- Revenus des titres OPCVM	63 523	63 523	79 044	79 044	79 044
Total	2 074 672	4 125 704	2 145 404	4 092 648	8 231 592

3-3 Note sur les placements monétaires

Ce poste enregistre un solde 21 895 846 au 30/06/2026 un solde contre 20 710 155 dinars au 30/06/2025 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Certificats de dépôts	21 892 277	20 706 550	18 966 760
Intérêts courus sur certificats de dépôts	3 569	3 605	3 317
TOTAL	21 895 846	20 710 155	18 970 077

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 1 417 930 Dinars pour la période allant du 01/04/2026 au 30/06/2026 contre 2 861 517 Dinars pour la même période en 2025 et se détaillent ainsi :

Libellé	Période du 01.04.26 au 30.06.26	Période du 01.01.26 au 30.06.26	Période du 01.04.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Intérêts du compte courant	738 885	1 398 299	292 951	419 106	850 659
- Intérêts des Certificats de Dépôt	522518	915 257	2 008 421	2 516 682	7 098 584
-Intérêts des prises en pension	156 527	363 805	560 145	924 277	2 155 688
Total	1417 930	2 677 361	2 861 517	3 860 065	10 104 931

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2026 à 69 389 226 Dinars contre 61 095 579 Dinars au 30/06/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Avoirs en banque	99 937 110	211 446 792	1 776 987
- Sommes à l'encaissement	630 624	46 506 025	91 743 662
- Sommes à régler	-31 916 237	-197 148 254	-52 962 494
- Intérêts courus/Cpte courant	737 729	291 016	177 905
Total	69 389 226	61 095 579	40 736 060

3-6 Autres actifs

Le solde de ce poste affiche un solde nul au 30/06/2026 contre 75 399 dinars au 30/06/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Retenue à la source sur BTA	0	75 399 (*)	41 443
Total	0	75 399	41 443

(*) Les retenues à la source sur BTA au 30/06/2025 ont été reclassées de la rubrique « Créances d'exploitation » vers la rubrique « Autres actifs ».

3-7 Note sur le capital

Capital au 31/03/2026	
- Montant	210 710 197
- Nombre de titres	2 073 932
- Nombre d'actionnaires	759
Souscriptions réalisées	
- Montant	91 810 264
- Nombre de titres	903 431
- Nombre d'actionnaires nouveaux	133
Rachats effectués	
- Montant	88 051 996
- Nombre de titres	866 339
- Nombre d'actionnaires sortants	198
Autres effets s/capital	
- Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	117 564
- Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	18 099
- Frais de négociation de titres	0
Capital au 30/06/2026	
- Montant	214 604 128
- Nombre de titres	2 111 024
- Nombre d'actionnaires	694

3- 8 Note sur les sommes distribuables

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Sommes distribuables de l'exercice en cours	5 559 455	5 464 740	9 278 879
Sommes distribuables des exercices antérieurs	1 026	1 945	1 657
Total	5 560 481	5 466 685	9 280 536

3- 9 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2026 à 157 840 Dinars contre un solde de 245 503 Dinars au 30/06/2025, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Gestionnaire	134 215	209 354	154 302
- Dépositaire	23 625	36 149	26 973
Total	157 840	245 503	181 275

3-10 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 267 656 Dinars au 30/06/2026 contre un solde de 291 244 Dinars au 30/06/2025 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Honoraires à payer (CAC)	12 407	18 441	36 085
- Dividende à payer exercice 2002	17159	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	18802	29 626	21 915
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	16940	13 441	30 246
- TCL à régulariser	11808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	19017	29 246	21 704
TOTAL	267 656	291 244	310 439

1- 11 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 491 747 Dinars pour la période allant du 01/04/2026 au 30/06/2026 contre 729 735 Dinars pour la même période en 2025 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.26 au 30.06.26	Période du 01.01.26 au 30.06.26	Période du 01.04.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
- Rémunération du gestionnaire	421 498	815 485	625 487	978 577	2 253 807
- Rémunération du dépositaire	70 249	135 914	104 248	163 096	375 634
Total	491 747	951 399	729 735	1 141 673	2 629 441

3- 12 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 83 748 Dinars pour la période allant du 01/04/2026 au 30/06/2026 contre 119 622 Dinars pour la même période en 2025 et se détaille comme suit :

Libellé	Période du 01.04.26 au 30.06.26	Période du 01.01.26 au 30.06.26	Période du 01.04.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 30.06.25	Période du 01.01.25 au 31.12.25
-Rémunération d'intermédiaire et honoraires (CAC)	16 205	32 233	17452	34 712	70 000
- Redevance CMF	59 033	114 214	87 603	137 056	315 659
-Autres charges/ Services bancaires	18	431	15	467	491
- TCL	8 492	16 692	14 551	18 956	45 539
Total	83 748	163 570	119 622	191 191	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 deuxième trimestre de l'année 2026 s'élève à 421498 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 deuxième trimestre de l'année 2026 s'élève à 70 249 dinars.

Attijari Obligataire SICAV
Société régie par le code des OPC Promulgué par la loi 2001-83 du 24/07/01
Paru au JORT N°: 59 du 24/07/01
Annexe I

Portefeuille Titres Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30-06-2026

Désignation Du Titre			Coût d'acquisition	Valeur au 30-06- 2026	% Actif
CODE ISIN	Obligations		17 125 000.000	17 889 297.468	8.11%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	23 000	1 380 000.000	1 430 094.378	0.65%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1	27 000	1 620 000.000	1 678 806.444	0.76%
TNMA55MMDD46	ATL 2023-1 CAT A	10 000	400 000.000	411 690.959	0.19%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CAT B	20 000	2 000 000.000	2 123 274.521	0.96%
TNHOASGSR95	ATL 2025-1	20 000	2 000 000.000	2 129 442.192	0.97%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJARI LEASING 2023-1	15 000	900 000.000	953 611.398	0.43%
TNO6AI2ZF0D3	ATTIJARI LEASING 2024-1	20 000	1 200 000.000	1 227 879.452	0.56%
TNIPE0BZ0LR6	TUNISIE LEASING 2024-2	10 000	800 000.000	852 839.452	0.39%
TNATYLMQMS1D3	UBCI SUB 2025-2	25 000	2 500 000.000	2 584 186.302	1.17%
TN0003900263	UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	225 000.000	234 600.165	0.11%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021 CAT A	30 000	1 200 000.000	1 216 293.314	0.55%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUBORDONNE 2021-2	40 000	2 400 000.000	2 536 172.281	1.15%
TNAGSVAWF5T2	HL 2023-01	12 500	500 000.000	510 406.610	0.23%
CODE ISIN	BTA & OBLIGATIONS ETAT		95 316 287.540	100 623 545.104	45.62%
TN0008000580	BTA 6,3 % OCTOBRE 2026	400	369 880.000	413 199.961	0.19%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	3 636	3 347 665.200	3 644 804.384	1.65%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	500	475 150.000	501 210.725	0.23%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	270	256 581.000	270 653.790	0.12%
TN0008000747	BTA 7,2% MAI 2027	15	14 352.000	15 036.322	0.01%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	1 100	1 039 390.000	1 102 231.571	0.50%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	4 350	4 140 808.500	4 353 089.686	1.97%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 000	4 900 900.000	5 033 144.686	2.28%
TN0008000606	BTA6.7%AVRIL2028	5 728	5 633 659.840	5 769 993.907	2.62%
TN0008000895	EMP NAT 2021 T2 CB	50 000	5 000 000.000	5 297 994.521	2.40%
TNSUXW7EBUQ0	EMP NAT 2021 T3 CA TV	155	736.250	804.442	0.00%
TN5QHXZ8T348	EMP NAT 2021 T3 CB TV	20 000	2 018 000.000	2 102 203.247	0.95%
TN5XXZZ454U2	EMP NAT 2022 T1 CC TF	539	40 020.750	40 939.707	0.02%
TNJ1M1ZAWYG5	EMP NAT 2022 T2 CA TF	9 585	46 008.000	47 291.507	0.02%
TNLI8MDN3K59	EMP NAT 2024 T1 CA TF	3 488	33 136.000	34 760.346	0.02%
TN9092FJVKK8	EMP NAT 2024 T4 CB TF	300 000	30 000 000.000	31 320 986.302	14.20%
TN0008000838	EMP NAT T1 2021 CAT B	380 000	38 000 000.000	40 675 200.000	18.44%
CODE ISIN	TITRES OPCVM		8 893 773.934	10 792 189.861	4.89%
TNR7VU6134G3	AFC AMANETT SICAV	31 409	3 376 656.849	3 506 280.897	1.59%
TNZ6GJEZYKP3	FCP GAT OBLIGATAIRE	993	1 100 844.765	1 035 266.052	0.47%
TNF4K5BAEMO1	FIDELITY SICAV PLUS	34 565	4 000 186.660	5 823 027.290	2.64%
TNGUV3GCXU41	MCP SAFE FUND	2 543	416 085.660	427 615.622	0.19%
CODE ISIN	Certificat de dépôts		21 892 276.729	21 895 846.255	9.93%
	CD30/06/26_30J_22MD_ATTIJARIB				
TN1PR3SGGQI4	ANK_7.39%	1	21 892 276.729	21 895 846.255	9.93%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et			143 227		
Dépôts à terme			338.203	151 200 878.688	68.54%