

RAPPORT AMEN PREMIERE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2025

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 DECEMBRE 2025

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 Octobre au 31 Décembre 2025, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 53.426.375, un actif net de D : 53.364.172 et un bénéfice de la période de D : 785.070.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN PREMIERE SICAV » comprenant le bilan au 31 Décembre 2025, 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 31 Décembre 2025, 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 26 janvier 2026

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Fayçal DERBEL

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2025
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	31/12/2025	31/12/2024
Portefeuille-titres	4	<u>34 391 862</u>	<u>36 082 735</u>
Obligations et valeurs assimilées		32 049 858	33 256 678
Titres OPCVM		2 342 004	2 826 057
Placements monétaires et disponibilités		<u>19 020 553</u>	<u>16 327 384</u>
Placements monétaires	5	13 972 329	7 535 698
Disponibilités		5 048 224	8 791 686
Créances d'exploitation	6	<u>13 960</u>	<u>450</u>
TOTAL ACTIF		<u><u>53 426 375</u></u>	<u><u>52 410 569</u></u>
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	7	32 362	46 553
Autres créditeurs divers	8	29 840	119 717
TOTAL PASSIF		<u>62 202</u>	<u>166 270</u>
ACTIF NET			
Capital	9	50 330 862	49 354 664
Sommes distribuables			
Sommes distribuables des exercices antérieurs		53	164
Sommes distribuables de l'exercice en cours		3 033 258	2 889 470
ACTIF NET		<u>53 364 172</u>	<u>52 244 299</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u><u>53 426 375</u></u>	<u><u>52 410 569</u></u>

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/10 au 31/12/2025	Période du 01/01 au 31/12/2025	Période du 01/10 au 31/12/2024	Période du 01/01 au 31/12/2024
Revenus du portefeuille-titres	10	505 052	2 222 777	531 811	2 107 581
Revenus des obligations et valeurs assimilées		505 052	2 049 781	531 811	2 107 581
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		-	172 996	-	-
Revenus des placements monétaires	11	181 549	581 031	65 886	112 750
Revenus des prises en pension	12	104 979	412 737	150 572	688 393
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		791 579	3 216 546	748 270	2 908 724
Charges de gestion des placements	13	(112 830)	(432 839)	(106 942)	(400 033)
REVENU NET DES PLACEMENTS		678 749	2 783 707	641 328	2 508 691
Autres produits		-	16 962	-	-
Autres charges	14	(19 811)	(79 211)	(20 904)	(79 881)
RESULTAT D'EXPLOITATION		669 858	2 721 459	620 424	2 428 810
Régularisation du résultat d'exploitation		15 381	311 799	131 359	460 660
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		685 239	3 033 258	751 783	2 889 470
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(15 381)	(311 799)	(131 359)	(460 660)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		87 128	318 368	12 912	13 602
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres		28 084	(85 400)	6 951	21 184
RESULTAT NET DE LA PERIODE		785 070	2 954 427	640 287	2 463 596

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Période du 01/10 au 31/12/2025	Période du 01/01 au 31/12/2025	Période du 01/10 au 31/12/2024	Période du 01/01 au 31/12/2024
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	785 070	2 954 427	640 287	2 463 596
Résultat d'exploitation	669 858	2 721 459	620 424	2 428 810
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	87 128	318 368	12 912	13 602
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	28 084	(85 400)	6 951	21 184
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	(2 731 206)	-	(2 419 830)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(645 976)	896 653	1 378 125	9 669 070
Souscriptions				
- Capital	29 148 257	133 013 679	41 713 548	105 573 201
- Régularisation des sommes non distribuables	115 960	273 776	19 640	37 556
- Régularisation des sommes distribuables	1 589 808	7 186 492	2 195 908	5 256 459
Rachats				
- Capital	(29 816 101)	(132 288 679)	(40 468 806)	(96 513 211)
- Régularisation des sommes non distribuables	(109 472)	(255 547)	(17 620)	(32 209)
- Régularisation des sommes distribuables	(1 574 428)	(7 033 068)	(2 064 545)	(4 652 725)
VARIATION DE L'ACTIF NET	139 093	1 119 873	2 018 412	9 712 837
ACTIF NET				
En début de période	53 225 079	52 244 299	50 225 887	42 531 462
En fin de période	53 364 172	53 364 172	52 244 299	52 244 299
NOMBRE D'ACTIONS				
En début de période	526 516	512 065	499 140	417 989
En fin de période	519 587	519 587	512 065	512 065
VALEUR LIQUIDATIVE	102,705	102,705	102,027	102,027
TAUX DE RENDEMENT	1,60%	6,20%	1,39% (*)	5,62%

(*): Retraité pour les besoins de comparabilité

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Au 31 Décembre 2025

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 31 décembre 2025, 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 31 décembre 2025, 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 31 Décembre 2025 à D : 34.391.862 et se détaille ainsi :

Code ISIN	désignation du titre	Nombre du titre	coût d'acquisition	Valeur au 31.12.2025	% Actif Net
Obligations des sociétés et valeurs assimilées			30 662 688	32 049 858	60,06%
	Obligations de sociétés		3 830 000	3 945 792	7,39%
TN0003400660	AMEN BANK 2020-03	10 000	200 000	213 024	0,40%
TN0003400686	AMEN BANK SUB 2021-01	5 000	300 000	316 740	0,59%
TN0003400330	AMEN BANK2008 B	15 000	225 000	232 764	0,44%
TNA3Z7AYXXX2	AMEN BANK SUB 2025-2 CATB TV	10 000	1 000 000	1 007 832	1,89%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	3 000	120 000	128 914	0,24%
TN8DSPQCBC06	ATL 2022 -1	3 000	120 000	121 999	0,23%
TNMA55MMDD46	ATL 2023 -1	2 000	120 000	128 589	0,24%
TN06F5NFW3K1	ATL 2023 -2	3 000	180 000	183 250	0,34%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	2 000	80 000	81 771	0,15%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE	2 000	160 000	166 840	0,31%
TN0001300623	BTE 2011/B	5 000	175 000	182 816	0,34%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	2 000	80 000	85 110	0,16%
TN99P72UERY9	TLF 2023-1 FIXE	2 500	150 000	158 636	0,30%
TN0003900248	UIB 2009/1C	16 000	320 000	326 899	0,61%
TN0003900263	UIB 2011/B	20 000	600 000	610 608	1,14%
Emprunt national			14 085 000	14 498 268	27,17%
TN0008000838	Emprunt national 2021 TR 1 CB	20 000	2 000 000	2 070 976	3,88%
TN0008000895	Emprunt national 2021 TR 2 CB	20 000	2 000 000	2 049 376	3,84%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national 2021 TR 3 CB	10 000	1 000 000	1 008 680	1,89%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national 2022 TR 1 CB	22 000	1 760 000	1 859 211	3,48%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national 2022 TR 2 CB	20 000	1 600 000	1 665 584	3,12%
TNWRCVSYL730	Emprunt national 2022 TR4 CB TF	6 250	500 000	504 535	0,95%
TN7PM93UZP50	Emprunt national 2022 TR4 CB TV	18 750	1 500 000	1 514 025	2,84%
TN4A4WPDZOC1	Emprunt national 2022 TR 3 CC	5 000	437 500	447 348	0,84%
TNIZ090I5G66	Emprunt national 2022 TR 3 CC TV	5 000	437 500	447 812	0,84%
TN3C6DVEWM76	Emprunt national 2023 TR 1 CB TV	5 000	500 000	532 760	1,00%
TNBII1MJCEF3	Emprunt national 2023 TR 4 CB TF	10 000	1 000 000	1 005 368	1,88%
TNRLFZ5FIX29	Emprunt national 2024 TR 1 CC TF	2 500	250 000	267 446	0,50%
TN5WI26K4ER0	Emprunt national 2024 TR 2 CC TF	3 000	300 000	315 113	0,59%
TNPDPODY2398	Emprunt national 2024 TR 3 CC TF	3 000	300 000	307 198	0,58%
TNGCLJS7FYQ7	Emprunt national 2024 TR 4 CC TF	5 000	500 000	502 836	0,94%
Bons du Trésor Assimilables			12 747 688	13 605 798	25,50%
TN0008000606	BTA 29 MARS 2027 6,60%	1000	915 000	977 085	1,83%
TN0008000655	BTA 29 MARS 2027 6,60%	3	2 775	2 988	0,01%
TN0008000655	BTA 29 MARS 2027 6,60%	12 537	11 829 913	12 625 725	23,66%
Titres des organismes de placement collectif			2 320 249	2 342 004	4,39%
TNGUV3GCXU41	FCP MCP SAFE FUND	1 429	220 219	233 137	0,44%
TNYAVEEFVIB8	FCP SMART CASH PLUS	10	100 012	108 229	0,20%
TN07QQGUCDR0	AMEN TRESOR	18 253	2 000 018	2 000 638	3,75%
TOTAL GENERAL			32 982 937	34 391 862	64,45%
Pourcentage par rapport au total des actifs					64,37%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2025 à D : 13.972.329 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% actif net
COMPTES A TERME		2 500 000	2 537 946	4,76%
	Compte à terme au 02/01/2026 (129 jours au taux de 8,75%)	1 000 000	1 024 548	1,92%
	Compte à terme au 12/02/2026 (92 jours au taux de 8,49%)	1 500 000	1 513 398	2,84%
BILLETS DE TRESORERIE		921 046	993 336	1,86%
TNO1FODS6WL4	Billet de trésorerie Microcred SA au 29/01/2026 (365 jours au taux de 10,8%)	921 046	993 336	1,86%
CERTIFICATS DE DEPOTS		5 414 124	5 479 896	10,27%
TNHYT4FKDZM9	Certificat de dépôt AMEN BANK au 02/01/2026 (10 jours au taux de 8,49%)	1 996 236	1 999 623	3,75%
TNTZ640GJZE2	Certificat de dépôt BNA au 09/01/2026 (120 jours au taux de 8,75%)	1 465 992	1 497 671	2,81%
TNAI3NOQIPN0	Certificat de dépôt AMEN BANK au 10/01/2026 (10 jours au taux de 8,49%)	1 497 177	1 497 458	2,81%
TN91MB371GI4	Certificat de dépôt BTL au 20/05/2026 (460 jours au taux de 9,99%)	454 720	485 144	0,91%
CREANCES SUR OPERATIONS DE PENSIONS LIVREES		4 900 836	4 961 151	9,30%
	Pension livrée BIAT au 05/01/2026 (31 jours au taux de 8,49%)	2 400 011	2 415 278	4,53%
	Pension livrée BTL au 07/01/2026 (260 jours au taux de 8,60%)	500 000	530 295	0,99%
	Pension livrée BT au 10/06/2026 (180 jours au taux de 8,25%)	1 000 825	1 005 250	1,88%
	Pension livrée BTL au 16/01/2026 (60 jours au taux de 8,29%)	1 000 000	1 010 327	1,89%
TOTAL		13 736 005	13 972 329	26,18%
Pourcentage par rapport au total des actifs				26,15%

Note 6 : Créances d'exploitation

Ce poste totalise au 31 décembre 2025 un montant de D : 13.960 contre D : 450 à la même date de l'exercice 2024, et se détaille ainsi :

	31/12/2025	31/12/2024
Obligations SERVICOM échues non encore encaissées (1)	100 000	100 000 (*)
(Moins) Dépréciation Obligations SERVICOM (1)	(100 000)	(100 000) (*)
Obligation échue à encaisser	44	-
Intérêt courus sur compte rémunéré	13 916	450
TOTAL	13 960	450

(*): Retraité pour les besoins de comparabilité (présenté au 31/12/2024 en portefeuille titres parmi les obligations de société).

(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 3333 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 31.12.2025 à D : 32.362 contre D : 46.553 au 31.12.2024 et se détaille ainsi :

	31/12/2025	31/12/2024
Gestionnaire (Amen Invest)	10 940	10 767
Dépositaire et distributeur (Amen Bank)	21 422	35 786
TOTAL	32 362	46 553

Note 8 : Autres créditeurs divers

Ce poste totalise au 31 décembre 2025 un montant de D : 29.840 contre D : 119.717 à la même date de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Redevance CMF	4 621	4 454
Retenu à la source à payer	5 539	97 017
Jetons de présence	18 815	19 035
TCL	692	(789)
Commissions sur pensions livrées	173	-
TOTAL	29 840	119 717

Note 9 : Capital

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du premier Janvier au 31 décembre 2025 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2024

Montant	49 354 664
Nombre de titres	512 065
Nombre d'actionnaires	697

Souscriptions réalisées

Montant	133 013 679
Nombre de titres émis	1 380 039
Nombre d'actionnaires nouveaux	22

Rachats effectués

Montant	(132 288 679)
Nombre de titres rachetés	(1 372 517)
Nombre d'actionnaires sortants	(267)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	318 368
Plus (ou moins) values réalisés sur cessions de titres	(85 400)
Régularisation des sommes non distribuables	18 229

Capital au 31-12-2025

Montant	50 330 862
Nombre de titres	519 587
Nombre d'actionnaires	452

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 505.052 pour la période allant du 01/10 au 31/12/2025, contre D : 531.811 pour la période allant du 01/10 au 31/12/2024, et se détaillent comme suit :

	du 01/10 au 31/12/2025	du 01/01 au 31/12/2025	du 01/10 au 31/12/2024	du 01/01 au 31/12/2024
Revenus des obligations et valeurs assimilées				
Revenus des obligations				
- intérêts	58 117	223 034	351 413	1 390 344
Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier				
- intérêts (BTA et Emprunt National)	446 934	1 826 747	180 399	717 237
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectifs				
Revenus des titres OPCVM				
- Dividendes	-	172 996	-	-
TOTAL	505 052	2 222 777	531 811	2 107 581

Note11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/10 au 31/12/2025 à D : 181.549 contre D : 65.886 pour la même période de l'exercice 2024, et se détaille ainsi :

	du 01/10 au 31/12/2025	du 01/01 au 31/12/2025	du 01/10 au 31/12/2024	du 01/01 au 31/12/2024
Intérêts des dépôts à vue	14 600	36 214	900	23 055
Intérêts sur comptes à terme	45 204	231 291	-	-
Intérêts sur certificats de dépôt	100 610	230 058	64 986	89 695
Intérêts sur billets de trésorerie	21 135	83 469	-	-
TOTAL	181 549	581 031	65 886	112 750

Note 12 : Revenus des pensions livrées

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/10 au 31/12/2025 à D : 104.979, contre D : 150.572 pour la même période de l'exercice 2024, et représente le montant des intérêts sur les pensions livrées, et se détaille comme suit :

	du 01/10 au 31/12/2025	du 01/01 au 31/12/2025	du 01/10 au 31/12/2024	du 01/01 au 31/12/2024
Intérêts des pensions livrées	104 979	412 737	150 572	688 393
TOTAL	104 979	412 737	150 572	688 393

Note 13 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/10 au 31/12/2025 à D : 112.830 contre D : 106.942 pour la même période de l'exercice 2024, et se détaillent ainsi :

	du 01/10 au 31/12/2025	du 01/01 au 31/12/2025	du 01/10 au 31/12/2024	du 01/01 au 31/12/2024
Commission de gestion	31 230	118 834	29 219	109 299
Rémunération du dépositaire et du distributeur	81 600	314 005	77 723	290 734
TOTAL	112 830	432 839	106 942	400 033

Note 14 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/10 au 31/12/2025 à D : 19.811 contre D : 20.904 pour la même période de l'exercice 2024 et se détaille ainsi :

	du 01/10 au 31/12/2025	du 01/01 au 31/12/2025	du 01/10 au 31/12/2024	du 01/01 au 31/12/2024
Redevance CMF	12 492	47 533	11 688	43 719
Jetons de présence	4 784	18 980	4 784	19 032
Services bancaires et assimilés	639	4 621	2 960	12 254
TCL	1 896	7 676	1 472	4 475
Contribution Sociale de Solidarité	-	400	-	400
TOTAL	19 811	79 211	20 904	79 881

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 calculée comme suit :

- 0.2% TTC de l'actif net annuel au titre de la gestion administrative et comptable ;
- 0,05% TTC de l'actif net annuel au titre de la gestion de portefeuille plafonnée à 474.000 Dinars TTC par an.

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.