

## AMEN PREMIERE SICAV

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 Juin 2009

### AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 Juin 2009

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société AMEN PREMIERE SICAV arrêtés au 30 Juin 2009. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

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 présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière trimestrielle de la société AMEN PREMIERE SICAV arrêtée au 30 Juin 2009 en conformité avec le Système Comptable des Entreprises.

Les emplois en disponibilités et les dépôts à terme représentent 21,18% de l'actif net au 30 Juin 2009, constituant ainsi un dépassement par rapport à la limite de 20% prévue par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 Juillet 2001.

Les emplois en actions OPCVM représentent 5,19% de l'actif au 30 Juin 2009, dépassant ainsi la limite de 5% prévue par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

**Jelil BOURAOUI**

Tunis, le 29 Juillet 2009

#### **Bilan arrêté au 30 Juin 2009**

**(En Dinars Tunisiens)**

	Notes	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<b>ACTIFS</b>				
<b>Portefeuille-titres</b>	<b>3.1</b>	<b><u>166 247 782</u></b>	<b><u>170 555 079</u></b>	<b><u>169 640 272</u></b>
Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		13 449 100	12 891 144	13 160 333
Obligations et valeurs assimilées		152 798 682	157 663 935	156 479 939
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<b><u>92 927 370</u></b>	<b><u>81 573 450</u></b>	<b><u>85 059 096</u></b>
Placements monétaires	<b>3.2</b>	38 026 660	32 241 470	36 416 239
Disponibilités	<b>3.3</b>	54 900 710	49 331 980	48 642 857
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b><u>259 175 152</u></b>	<b><u>252 128 529</u></b>	<b><u>254 699 368</u></b>
<b>PASSIFS</b>				
Opérateurs créditeurs		183 055	158 720	134 456
Créditeurs divers		10 026	17 163	<15 362>
<b>TOTAL PASSIFS</b>		<b><u>193 081</u></b>	<b><u>175 883</u></b>	<b><u>119 094</u></b>
<b>Capital</b>	<b>3.4</b>	<b><u>253 804 841</u></b>	<b><u>246 615 242</u></b>	<b><u>244 325 520</u></b>
<b>Sommes distribuables</b>	<b>3.5</b>	<b><u>5 177 230</u></b>	<b><u>5 337 404</u></b>	<b><u>10 254 754</u></b>
Sommes distribuables des exercices antérieurs		855	147	145
Sommes distribuables de l'exercice en cours		5 176 375	5 337 257	10 254 609
<b>ACTIF NET</b>		<b><u>258 982 071</u></b>	<b><u>251 952 646</u></b>	<b><u>254 580 274</u></b>
<b>TOTAL PASSIFS ET ACTIF NET</b>		<b><u>259 175 152</u></b>	<b><u>252 128 529</u></b>	<b><u>254 699 368</u></b>

**AMEN PREMIERE SICAV**

**Etat de résultat arrêté au 30 Juin 2009**

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Note	Période	Période	Période	Période	Période
		01/04/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009	01/04/2008 30/06/2008	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2008 31/12/2008
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	3.1	2 017 730	4 573 185	2 082 725	4 638 211	8 845 982
<b>Revenus des placements monétaires</b>	3.2	921 803	1 875 045	884 926	1 928 960	3 961 392
<b>Total des revenus de placements</b>		2 939 533	6 448 230	2 967 651	6 567 171	12 807 374
<b>Charges de gestion des placements</b>	3.6	<550 355>	<1 105 041>	<472 540>	<968 404>	<1 847 104>
<b>Revenus Nets des placements</b>		2 389 178	5 343 189	2 495 111	5 598 767	10 960 270
Autres charges	3.7	<81 676>	<153 660>	<70 074>	<157 694>	<303 340>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		2 307 502	5 189 529	2 425 037	5 441 073	10 656 930
<b>Régularisation du résultat d'exploitation</b>	3.5	<62 537>	<13 154>	44 524	<103 816>	<402 321>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		2 244 965	5 176 375	2 469 561	5 337 257	10 254 609
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		62 537	13 154	<44 524>	103 816	402 321
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		149 103	<245 624>	141 586	<237 250>	31 940
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		-	-	-	-	3 660
Frais de négociation		-	-	-	<1 309>	<5 853>
<b>Résultat non distribuable</b>		149 103	<245 624>	141 586	<238 559>	29 747
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		2 456 605	4 943 905	2 566 623	5 202 514	10 686 677

**AMEN PREMIERE SICAV**

**Etat de variation de l'actif net**

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Période	Période	Période	Période	Période
	01/04/2009 30/06/2009	01/01/2009 30/06/2009	01/04/2008 30/06/2008	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2008 31/12/2008
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	2 456 605	4 943 905	2 566 623	5 202 514	10 686 677
Résultat d'exploitation	2 307 502	5 189 529	2 425 037	5 441 073	10 656 930
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	149 103	<245 624>	141 586	<237 250>	31 940
Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	-	-	-	-	3 660
Frais de négociation de titres	-	-	-	<1 309>	<5 853>
<b>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	855	<10 758 733>	-	<10 065 448>	<10 065 448>
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<4 551 078>	10 216 625	5 357 588	<5 868 243>	<8 724 778>
Souscriptions					
- Capital	78 881 542	157 337 238	107 953 126	158 785 438	354 144 365
- Régularisation des sommes non distribuables	<96 464>	<100 415>	<135 201>	<132 380>	<219 257>
- Régularisation des sommes distribuables	1 283 637	4 501 801	1 764 281	3 882 328	9 946 241
Rachat					
- Capital	<83 376 265>	<147 615 874>	<102 630 948>	<164 410 416>	<362 317 058>
- Régularisation des sommes non distribuables	102 646	103 997	126 084	138 470	215 034
- Régularisation des sommes distribuables	<1 346 174>	<4 010 122>	<1 719 754>	<4 131 683>	<10 494 103>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<2 093 618>	4 401 797	7 924 211	<10 731 177>	<8 103 549>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	261 075 689	254 580 274	244 028 435	262 683 823	262 683 823
En fin de période	258 982 071	258 982 071	251 952 646	251 952 646	254 580 274
<b>NOMBRE D' ACTIONS</b>					
En début de période	2 566 359	2 425 246	2 397 703	2 506 379	2 506 379
En fin de période	2 521 743	2 521 743	2 450 538	2 450 538	2 425 246
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	102,699	102,699	102,815	102,815	104,970
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	3,75%	3,77%	4,10%	3,99%	4,05%

**AMEN PREMIERE SICAV**  
**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2009

**1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 30-06-2009 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 attendue. 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 intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

**2.2- Evaluation des placements**

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 30-06-2009 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Les placements monétaires sont constitués de comptes courants à terme, de certificats de dépôts et de billets de trésorerie et sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

**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 sommes non distribuables. 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.

**3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT**

**3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :**

Le portefeuille titres est composé au 30-06-2009 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>(1)</b>	<b>13 449 100</b>
<b>Obligations</b>	<b>(2)</b>	<b>45 943 469</b>
<b>Bons de trésor assimilable</b>	<b>(3)</b>	<b>106 855 213</b>
<b>Total</b>		<b>166 247 782</b>

Le détail de ces valeurs est présenté ci après :

**(1) Actions et valeurs assimilées :**

Désignation	Quantité	Prix de revient Net	Valeur au 30-06-09	%
				Actif Net
<b>FCP CAPITAL GARANTIE</b>	<b>400</b>	<b>400 000</b>	<b>445 030</b>	<b>0,17</b>
<b>Actions SICAV (AMEN TRESOR)</b>	<b>126 149</b>	<b>13 008 066</b>	<b>13 004 070</b>	<b>5,02</b>
<b>Total</b>		<b>13 408 066</b>	<b>13 449 100</b>	<b>5,19</b>

**(2) Obligations :**

Désignation	Quantité	Prix de revient Net	Valeur au 30-06-09	% Actif
				Net
<b>AB 2001</b>	<b>160 500</b>	<b>4 815 000</b>	<b>4 859 940</b>	<b>1,88</b>
<b>AB 2006</b>	<b>10 000</b>	<b>800 000</b>	<b>814 464</b>	<b>0,31</b>
<b>AB 2008 TA</b>	<b>25 000</b>	<b>2 333 333</b>	<b>2 346 953</b>	<b>0,91</b>
<b>AB 2008 TB</b>	<b>15 000</b>	<b>1 425 000</b>	<b>1 433 964</b>	<b>0,55</b>
<b>AFRICA 2003</b>	<b>7 000</b>	<b>280 000</b>	<b>293 255</b>	<b>0,11</b>

<i>AIL 2005</i>	<i>4 000</i>	<i>160 000</i>	<i>167 293</i>	<i>0,06</i>
<i>AIL 2007</i>	<i>5 000</i>	<i>400 000</i>	<i>411 812</i>	<i>0,16</i>
<i>AIL 2009-1</i>	<i>5 000</i>	<i>500 000</i>	<i>509 116</i>	<i>0,2</i>
<i>ATB 2007/1</i>	<i>20 000</i>	<i>1 800 000</i>	<i>1 808 736</i>	<i>0,7</i>
<i>ATB 2009 TA2</i>	<i>15 000</i>	<i>1 500 000</i>	<i>1 506 924</i>	<i>0,58</i>
<i>ATB 2009 TB1</i>	<i>5 000</i>	<i>500 000</i>	<i>502 624</i>	<i>0,19</i>
<i>ATL 2006-1</i>	<i>30 000</i>	<i>2 400 000</i>	<i>2 405 472</i>	<i>0,93</i>
<i>ATL 2007/1</i>	<i>10 000</i>	<i>800 000</i>	<i>834 648</i>	<i>0,32</i>
<i>ATL 2008/1</i>	<i>4 800</i>	<i>384 000</i>	<i>385 751</i>	<i>0,15</i>
<i>ATL 2009</i>	<i>10 000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>1 006 872</i>	<i>0,39</i>
<i>ATL2004/1INT</i>	<i>10 000</i>	<i>200 000</i>	<i>210 136</i>	<i>0,08</i>
<i>ATL2004/2</i>	<i>5 000</i>	<i>100 000</i>	<i>101 412</i>	<i>0,04</i>
<i>BATAM2001(i)</i>	<i>20 000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>BH 2007</i>	<i>20 000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>2 052 528</i>	<i>0,79</i>
<i>BIAT 2002AP7</i>	<i>23 000</i>	<i>460 000</i>	<i>471 555</i>	<i>0,18</i>
<i>BNA 2009</i>	<i>10 000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>1 010 064</i>	<i>0,39</i>
<i>BTEI 2004</i>	<i>20 000</i>	<i>800 000</i>	<i>800 640</i>	<i>0,31</i>
<i>BTKD 2006</i>	<i>10 000</i>	<i>600 000</i>	<i>616 024</i>	<i>0,24</i>
<i>CIL 2002/3</i>	<i>12 000</i>	<i>240 000</i>	<i>243 629</i>	<i>0,09</i>
<i>CIL 2004/1</i>	<i>15 000</i>	<i>900 000</i>	<i>937 836</i>	<i>0,36</i>
<i>CIL 2004/2</i>	<i>15 000</i>	<i>300 000</i>	<i>304 236</i>	<i>0,12</i>
<i>CIL 2005/1</i>	<i>10 000</i>	<i>800 000</i>	<i>831 912</i>	<i>0,32</i>
<i>CIL 2007/1</i>	<i>15 000</i>	<i>1 200 000</i>	<i>1 229 232</i>	<i>0,47</i>
<i>CIL 2007/2</i>	<i>15 000</i>	<i>1 200 000</i>	<i>1 222 056</i>	<i>0,47</i>
<i>CIL2002/2AP7</i>	<i>10 000</i>	<i>200 000</i>	<i>209 472</i>	<i>0,08</i>
<i>CIL2003-1</i>	<i>15 000</i>	<i>600 000</i>	<i>623 376</i>	<i>0,24</i>
<i>GL2003-1</i>	<i>40 000</i>	<i>1 600 000</i>	<i>1 688 384</i>	<i>0,65</i>
<i>MG2002 AP7</i>	<i>10 000</i>	<i>200 000</i>	<i>210 064</i>	<i>0,08</i>
<i>MP 05 T/A</i>	<i>6 000</i>	<i>480 000</i>	<i>480 547</i>	<i>0,19</i>
<i>MSB 2003</i>	<i>6 000</i>	<i>240 000</i>	<i>240 802</i>	<i>0,09</i>
<i>MXI01_AP7</i>	<i>20 000</i>	<i>400 000</i>	<i>419 328</i>	<i>0,16</i>
<i>MXI2001_AP7</i>	<i>10 000</i>	<i>200 000</i>	<i>209 664</i>	<i>0,08</i>
<i>PANOBOIS2007</i>	<i>4 000</i>	<i>400 000</i>	<i>404 672</i>	<i>0,16</i>
<i>SELIMA2002</i>	<i>5 000</i>	<i>100 000</i>	<i>100 212</i>	<i>0,04</i>
<i>SIHM 2008TA</i>	<i>8 000</i>	<i>800 000</i>	<i>832 768</i>	<i>0,32</i>
<i>SIHM 2008TB</i>	<i>2 000</i>	<i>200 000</i>	<i>208 192</i>	<i>0,08</i>
<i>STM 2007 TC</i>	<i>2 000</i>	<i>200 000</i>	<i>208 064</i>	<i>0,08</i>
<i>STM 2007 TD</i>	<i>8 000</i>	<i>800 000</i>	<i>832 256</i>	<i>0,32</i>
<i>STM 2007 TE</i>	<i>3 000</i>	<i>300 000</i>	<i>312 096</i>	<i>0,12</i>
<i>TLG 05-1</i>	<i>10 000</i>	<i>400 000</i>	<i>413 264</i>	<i>0,16</i>
<i>TLG 07-1</i>	<i>5 000</i>	<i>400 000</i>	<i>410 600</i>	<i>0,16</i>
<i>TLG 2005-1</i>	<i>5 000</i>	<i>200 000</i>	<i>206 896</i>	<i>0,08</i>
<i>TLG 2006-1</i>	<i>8 000</i>	<i>480 000</i>	<i>495 590</i>	<i>0,19</i>
<i>TLG 2007-1</i>	<i>10 000</i>	<i>800 000</i>	<i>821 200</i>	<i>0,32</i>

<b>TLG 2007-2</b>	<b>15 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 226 328</b>	<b>0,47</b>
<b>TLG 2008-1</b>	<b>10 000</b>	<b>800 000</b>	<b>800 144</b>	<b>0,31</b>
<b>TLG 2008-2</b>	<b>5 000</b>	<b>500 000</b>	<b>515 388</b>	<b>0,2</b>
<b>TLG 2008/3</b>	<b>4 700</b>	<b>470 000</b>	<b>480 378</b>	<b>0,19</b>
<b>TLG 2009-1</b>	<b>10 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 017 240</b>	<b>0,39</b>
<b>TOUTA 2002</b>	<b>2 000</b>	<b>40 000</b>	<b>41 842</b>	<b>0,02</b>
<b>UNICTOR 2008</b>	<b>10 000</b>	<b>800 000</b>	<b>812 424</b>	<b>0,31</b>
<b>UNIFAC 2006</b>	<b>5 000</b>	<b>300 000</b>	<b>309 104</b>	<b>0,12</b>
<b>UNIFAC05-1B</b>	<b>5 000</b>	<b>200 000</b>	<b>208 632</b>	<b>0,08</b>
<b>UNIFAC05-1C</b>	<b>15 000</b>	<b>600 000</b>	<b>625 896</b>	<b>0,24</b>
<b>UTL 2004</b>	<b>7 000</b>	<b>420 000</b>	<b>425 930</b>	<b>0,16</b>
<b>UTL 2005/1</b>	<b>10 000</b>	<b>800 000</b>	<b>833 632</b>	<b>0,32</b>
<b>Total</b>		<b>47 027 333</b>	<b>45 943 469</b>	<b>17,74</b>

(i) L'encours BATAM (société en règlement judiciaire) d'AMEN PREMIERE SICAV de 2 000 000 DT est provisionné en totalité après des décotes compensées par des plus values réalisées sur BTA.

Par ailleurs, l'échéance du 15-12-2005 n'a été honorée ni en capital ni en intérêt. A cet égard, le CMF a recommandé aux gestionnaires de traiter ce problème avec la vigilance professionnelle requise et de se conformer aux exigences de la réalité économique pour la valorisation des emprunts BATAM.

Faute d'accord de la place, il a été constaté une décote de l'encours global de 100 % en plus de l'arrêt de la constatation des intérêts.

**(3) BTA:**

Désignation	Quantité	Prix de revient Net	Valeur au	% Actif
			30/06/2009	Net
<b>BTA090215</b>	<b>7 100</b>	<b>7 389 379</b>	<b>7 544 062</b>	<b>2,91</b>
<b>BTA090215BIS</b>	<b>9 700</b>	<b>10 130 680</b>	<b>10 342 007</b>	<b>3,99</b>
<b>BTA09052022</b>	<b>5 000</b>	<b>5 010 000</b>	<b>5 050 077</b>	<b>1,95</b>
<b>BTA090714825</b>	<b>5 080</b>	<b>5 527 040</b>	<b>5 854 971</b>	<b>2,26</b>
<b>BTA090714BIS</b>	<b>2 420</b>	<b>2 648 932</b>	<b>2 805 151</b>	<b>1,08</b>
<b>BTA110319</b>	<b>1 000</b>	<b>1 045 900</b>	<b>1 061 059</b>	<b>0,41</b>
<b>BTA11032019</b>	<b>3 800</b>	<b>3 980 750</b>	<b>4 036 063</b>	<b>1,56</b>
<b>BTA110410</b>	<b>15 200</b>	<b>15 200 000</b>	<b>15 382 151</b>	<b>5,94</b>
<b>BTA11072017</b>	<b>7 000</b>	<b>6 934 375</b>	<b>7 302 019</b>	<b>2,82</b>
<b>BTA111013</b>	<b>200</b>	<b>197 920</b>	<b>204 953</b>	<b>0,08</b>
<b>BTA140414</b>	<b>36 913</b>	<b>38 610 998</b>	<b>39 084 294</b>	<b>15,09</b>
<b>BTA150312</b>	<b>6 000</b>	<b>6 040 500</b>	<b>6 125 716</b>	<b>2,37</b>
<b>BTA15032012</b>	<b>2 000</b>	<b>2 030 800</b>	<b>2 062 690</b>	<b>0,8</b>
		<b>104 747 274</b>	<b>106 855 213</b>	<b>41,26</b>

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01-01-09 au 30-06-09	Période Du 01-01-08 au 30-06-08
<b>Revenus des obligations</b>	<b>1 291 788</b>	<b>1 411 739</b>
<b>Dividendes</b>	<b>534 409</b>	<b>516 998</b>
<b>Revenus des BTNB et BTA</b>	<b>2 746 988</b>	<b>2 709 474</b>
<b>Total</b>	<b>4 573 185</b>	<b>4 638 211</b>

### 3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 38 026 660 DT et s'analyse comme suit :

Desig	Date souscription	Date échéance	Montant	Avaliseur	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% Actif Net
CD	18/12/08	18/12/10	25 000 000	BANQUE DE TUNISIE	-	25 000 000	25 622 917	9,89
BIT	11/06/09	09/09/09	1 000 000	CIL	10 267	989 733	991 992	0,38
BIT	17/06/09	12/06/10	1 500 000	T.FACTORING	59 858	1 440 142	1 442 359	0,56
BIT	25/06/09	12/12/09	2 000 000	T.FACTORING	38 707	1 961 293	1 962 627	0,76
BIT	25/06/09	20/06/10	3 000 000	TLG	119 715	2 880 285	2 882 182	1,11
CD	18/12/08	18/12/10	5 000 000	AMEN BANK	-	5 000 000	5 124 583	1,98
	<b>Total</b>					<b>37 271 453</b>	<b>38 026 660</b>	<b>14,68</b>

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01-01-09 au 30-06-09	Période du 01-01-08 au 30-06-08
<b>Placements en compte courant à terme</b>	<b>1 052 085</b>	<b>953 430</b>
<b>Billets de trésorerie</b>	<b>56 305</b>	<b>87 182</b>
<b>Certificats de dépôt</b>	<b>727 655</b>	<b>837 348</b>
<b>Compte rémunéré</b>	<b>39 000</b>	<b>51 000</b>
<b>Total</b>	<b>1 875 045</b>	<b>1 928 960</b>

3.3 Disponibilités Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2009 à 54 900 710DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	% actif net
<b>Placements en compte courant à terme</b>	<b>49 000 000</b>	<b>(i) 50 891 888</b>	<b>19,65</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>-</b>	<b>4 008 822</b>	<b>1,54</b>
<b>Total</b>	<b>49 000 000</b>	<b>54 900 710</b>	<b>21,19</b>

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

Désignation	Emetteur	Montant en dinars	Taux Brut
PLACT141109A	AMEN BANK	19 346 066	5,75
PLACT181210	AMEN BANK	5 121 167	5,67
PLACT220411	AMEN BANK	5 038 356	5,00
PLACT230611	AMEN BANK	8 006 635	4,73
PLACT240211	AMEN BANK	5 072 373	5,20
PLACT270810	AMEN BANK	8 307 291	5,69
<b>Total</b>		<b>50 891 888</b>	

### 3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

<b>Capital social en début de période</b>	244 325 520
<b>Souscriptions</b>	157 337 230
<b>Rachats</b>	<147 615 874 >
<b>VDE sur emprunts sociétés</b>	< 2 000 000 >
<b>VDE sur titres OPCVM</b>	41 033
<b>Plus ou moins value reportée sur emprunts sociétés</b>	2 000 000
<b>Plus ou moins value réalisée sur emprunts sociétés</b>	8
<b>Plus ou moins value reportée sur titres OPCVM</b>	< 286 657 >
<b>Régul sommes non distribuables (souscriptions)</b>	<100 415 >
<b>Régul sommes non distribuables (rachat)</b>	<u>103 996</u>
<b>Total</b>	253 804 841

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2009 au 30/06/2009 s'élève à 4 401 797 dinars le nombre de titres d'Amen Première au 30/06/2009 est de 2 521 743 contre 2 425 246 au 31/12/2008.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-08</b>	2 510
<b>Nombre d'actionnaires entrants</b>	187
<b>Nombre d'actionnaires sortants</b>	<249>
<b>Nombre d'actionnaires au 30-06-09</b>	2 448

### 3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/06/2009 s'élèvent à 5 177 230 DT contre 5 337 404 DT au 30/06/2008 et se détaillent comme suit :

	<i>Exercice clos le 30-06-09</i>	<i>Exercice clos le 30-06-08</i>
<b>Sommes distribuables exercices antérieurs</b>	855	147
<b>Résultat d'exploitation</b>	5 189 529	5 441 073
<b>Régularisation du résultat d'exploitation</b>	<13 154>	<103 816>
<b>Total</b>	<u>5 177 230</u>	<u>5 337 404</u>

### 3.6- Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire et du gestionnaire calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt et de gestion conclues entre AMEN PREMIERE, AMEN BANK et AMEN INVEST.

### 3.7- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires figure aussi au niveau de cette rubrique.