

AMEN PREMIERE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2013

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 SEPTEMBRE 2013

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société **AMEN PREMIERE SICAV** pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Septembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 260.855.226 DT et un résultat de la période de 6.528.053 DT.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires :

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société **AMEN PREMIERE SICAV**, comprenant le bilan au 30 Septembre 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et 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 intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen :

Nous avons effectué cet examen 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 de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres 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 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 intermédiaires de la société **AMEN PREMIERE SICAV** arrêtés au 30 Septembre 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, 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.

II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Les liquidités, constituées de disponibilités, représentent au 30 Septembre 2013 **26,36% de l'actif** de la société **Amen Première Sicav**, soit 6,36% au delà du seuil de 20% autorisé 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**, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Tunis, le 30 Octobre 2013

Le commissaire aux comptes :

P/Financial Auditing & Consulting

Dorsaf LITAEM

BILAN

(Unité : en DT)

Note 30/09/2013 30/09/2012 31/12/2012

ACTIF

AC1	<u>Portefeuille Titres</u>	3.1	<u>187 059 497,884</u>	<u>188 851 535,351</u>	<u>197 982 220,033</u>
a-	Action, valeurs assimilées et droits rattachés		12 853 614,160	14 017 186,059	12 553 078,553
b-	Obligations et valeurs assimilées		174 205 883,724	174 834 349,292	185 429 141,480
c-	Autres valeurs				
AC2	<u>Placements monétaires et disponibilités</u>		<u>73 722 114,823</u>	<u>93 332 105,262</u>	<u>52 982 448,410</u>
a-	Placements monétaires	3.2	4 958 233,283	32 496 195,196	4 438 117,609
b-	Disponibilités	3.3	68 763 881,540	60 835 910,066	48 544 330,801
AC4	<u>Autres actifs</u>		<u>73 612,869</u>	<u>66 390,222</u>	<u>46 235,392</u>
TOTAL ACTIF			260 855 225,576	282 250 030,835	251 010 903,835

PASSIF

PA1	<u>Opérateurs créditeurs</u>		<u>781 118,013</u>	<u>449 743,264</u>	<u>451 867,375</u>
a-	Opérateurs créditeurs		781 118,013	449 743,264	451 867,375
PA2	<u>Autres créditeurs divers</u>		<u>96 848,128</u>	<u>79 757,455</u>	<u>144 733,522</u>
a-	Autres créditeurs divers		96 848,128	79 757,455	144 733,522
TOTAL PASSIF			877 966,141	529 500,719	596 600,897

CP1	<u>Capital</u>	3.4	<u>253 022 773,727</u>	<u>274 549 386,374</u>	<u>242 032 132,675</u>
CP2	<u>Sommes distribuables</u>	3.5	<u>6 954 485,706</u>	<u>7 171 143,740</u>	<u>8 382 170,261</u>
a-	Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 019,475	-26,738	-23,635
b-	Sommes distribuables de l'exercice en cours		6 953 466,231	7 171 170,478	8 382 193,896

ACTIF NET 259 977 259,433 281 720 530,114 250 414 302,936

TOTAL PASSIF ET ACTIF NET 260 855 225,574 282 250 030,833 251 010 903,833

Etat de résultat

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/07/2013 au 30/09/2013	Période du 01/01/2013 au 30/09/2013	Période du 01/07/2012 au 30/09/2012	Période du 01/01/2012 au 30/09/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
PR 1 <u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>3.1</u>	<u>2 216 839,128</u>	<u>6 956 713,518</u>	<u>2 080 078,531</u>	<u>6 673 428,247</u>	<u>8 828 490,826</u>
PR 2 <u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>3.2</u>	<u>737 308,222</u>	<u>1 651 072,337</u>	<u>932 058,859</u>	<u>2 561 859,737</u>	<u>3 295 445,692</u>
Total des revenus des placements		<u>2 954 147,350</u>	<u>8 607 785,855</u>	<u>3 012 137,390</u>	<u>9 235 287,984</u>	<u>12 123 936,518</u>
CH 1 <u>Charges de gestion des placements</u>	<u>3.6</u>	<u>-504 331,147</u>	<u>-1 572 997,276</u>	<u>-500 756,538</u>	<u>-1 714 258,281</u>	<u>-2 151 487,280</u>
Revenu net des placements		<u>2 449 816,203</u>	<u>7 034 788,579</u>	<u>2 511 380,852</u>	<u>7 521 029,703</u>	<u>9 972 449,238</u>
CH 2 <u>Autres charges</u>	<u>3.7</u>	<u>-78 627,634</u>	<u>-211 506,722</u>	<u>-76 751,795</u>	<u>-239 180,716</u>	<u>-314 007,320</u>
Résultat d'exploitation		<u>2 371 188,569</u>	<u>6 823 281,857</u>	<u>2 434 629,057</u>	<u>7 281 848,987</u>	<u>9 658 441,918</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>191 144,070</u>	<u>130 184,374</u>	<u>-218 543,923</u>	<u>-110 678,509</u>	<u>-1 276 248,022</u>
Sommes distribuables de la période		<u>2 562 332,639</u>	<u>6 953 466,231</u>	<u>2 216 085,134</u>	<u>7 171 170,478</u>	<u>8 382 193,896</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>-191 144,070</u>	<u>-130 184,374</u>	<u>218 543,923</u>	<u>110 678,509</u>	<u>1 276 248,022</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		<u>96 978,907</u>	<u>-152 954,965</u>	<u>111 930,723</u>	<u>-112 928,222</u>	<u>-68 631,305</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>-65 896,737</u>	<u>-139 089,212</u>	<u>-125 063,080</u>	<u>-125 033,352</u>	<u>-215 641,668</u>
<u>Frais de négociation</u>		<u>-1 537,149</u>	<u>-3 184,716</u>	<u>-5 022,462</u>	<u>-5 148,993</u>	<u>-11 030,076</u>
Résultat net de la période		<u>2 400 733,590</u>	<u>6 528 052,964</u>	<u>2 416 474,238</u>	<u>7 038 738,420</u>	<u>9 363 138,869</u>

Etat de variation de l'actif net

(Unité : en DT)

	Période du 01/07/2013 au 30/09/2013	Période du 01/01/2013 au 30/09/2013	Période du 01/07/2012 au 30/09/2012	Période du 01/01/2012 au 30/09/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
AN1 <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>2 400 733,590</u>	<u>6 528 052,964</u>	<u>2 416 474,238</u>	<u>7 038 738,420</u>	<u>9 363 138,869</u>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	<u>2 371 188,569</u>	<u>6 823 281,857</u>	<u>2 434 629,057</u>	<u>7 281 848,987</u>	<u>9 658 441,918</u>
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>96 978,907</u>	<u>-152 954,965</u>	<u>111 930,723</u>	<u>-112 928,222</u>	<u>-68 631,305</u>
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>-65 896,737</u>	<u>-139 089,212</u>	<u>-125 063,080</u>	<u>-125 033,352</u>	<u>-215 641,668</u>
d- <u>Frais de négociation</u>	<u>-1 537,149</u>	<u>-3 184,716</u>	<u>-5 022,462</u>	<u>-5 148,993</u>	<u>-11 030,076</u>
AN2 <u>Distributions de dividendes</u>	<u>0,000</u>	<u>-8 525 132,671</u>	<u>0,000</u>	<u>-10 083 780,080</u>	<u>-10 083 780,080</u>
AN3 <u>Transactions sur le capital</u>	<u>10 548 942,669</u>	<u>11 560 036,204</u>	<u>-9 488 958,274</u>	<u>8 599 675,045</u>	<u>-25 030 952,979</u>
a- <u>Souscriptions</u>	<u>66 163 580,788</u>	<u>218 913 029,531</u>	<u>65 219 827,161</u>	<u>282 796 748,518</u>	<u>426 516 661,639</u>
<u>Capital</u>	<u>64 820 029,501</u>	<u>213 458 509,780</u>	<u>63 907 582,561</u>	<u>276 422 713,409</u>	<u>416 041 418,524</u>
<u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>-72 823,033</u>	<u>-177 597,459</u>	<u>-43 387,532</u>	<u>-181 457,023</u>	<u>-336 919,885</u>
<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>1 416 374,320</u>	<u>5 632 117,210</u>	<u>1 355 632,132</u>	<u>6 555 492,132</u>	<u>10 812 163,000</u>
b- <u>Rachats</u>	<u>-55 614 638,119</u>	<u>-207 352 993,327</u>	<u>-74 708 785,435</u>	<u>-274 197 073,473</u>	<u>-451 547 614,618</u>
<u>Capital</u>	<u>-54 448 784,510</u>	<u>-202 161 652,776</u>	<u>-73 183 621,492</u>	<u>-268 088 703,247</u>	<u>-440 214 219,664</u>
<u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>59 331,882</u>	<u>166 610,400</u>	<u>49 012,283</u>	<u>175 119,000</u>	<u>372 332,046</u>
<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>-1 225 185,491</u>	<u>-5 357 950,951</u>	<u>-1 574 176,226</u>	<u>-6 283 489,226</u>	<u>-11 705 727,000</u>
	12 949 676,259	9 562 956,497	-7 072 484,036	5 554 633,385	-25 751 594,190
AN4 <u>Actif net</u>					
a- <u>En début de période</u>	<u>247 027 586,176</u>	<u>250 414 302,936</u>	<u>288 793 013,268</u>	<u>276 165 896,635</u>	<u>276 165 896,635</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>259 977 259,433</u>	<u>259 977 259,433</u>	<u>281 720 530,114</u>	<u>281 720 530,114</u>	<u>250 414 302,936</u>
AN5 <u>Nombre d'actions</u>					
a- <u>En début de période</u>	<u>2 412 747</u>	<u>2 403 555</u>	<u>2 818 044</u>	<u>2 643 351</u>	<u>2 643 351</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>2 515 741</u>	<u>2 515 741</u>	<u>2 726 024</u>	<u>2 726 024</u>	<u>2 403 555</u>
- <u>Valeur liquidative</u>	<u>103,340</u>	<u>103,340</u>	<u>103,345</u>	<u>103,345</u>	<u>104,184</u>
AN6 <u>Taux de rendement annualisé</u>	<u>3,70%</u>	<u>3,39%</u>	<u>3,39%</u>	<u>3,27%</u>	<u>3,23%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-09-2013

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 30-09-2013 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 30-09-2013 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.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et bons de trésor sont évalués à leur cout 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 30-09-2013 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Actions et valeurs assimilées	1	12 853 614,160
Obligations	2	83 151 819,308
Bons de trésor assimilable	3	91 054 064,416
Total		187 059 497,884

Le détail de ces valeurs est présenté ci après :

(1)Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 30/09/2013	En % de l'actif net
Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV)	117 720	12 271 695,614	12 319 162,560	4,74%
FCP CAP GAR	400	400 000,000	534 451,600	0,21%
TOTAL	118 120	12 671 695,614	12 853 614,160	4,94%

(2)Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2013	En % de l'actif net
AB 2006	10 000	400 000,000	409 384,000	0,16%
AB 2008 TA	25 000	1 666 666,665	1 698 246,665	0,65%
AB 2008 TAA	40 000	2 666 676,525	2 717 204,525	1,05%
AB 2008 TB	15 000	1 125 000,000	1 147 956,000	0,44%
AB 2009 CA	18 000	1 320 000,000	1 320 172,800	0,51%
AB 2009 CB	13 000	953 333,332	953 447,732	0,37%
AB 2010	80 000	6 400 000,001	6 421 440,001	2,47%
AB 2011-1	20 000	1 600 000,000	1 601 072,000	0,62%
AB 2011-1VAR	20 000	1 600 000,000	1 600 832,000	0,62%
AB 2012B	60 000	5 400 000,000	5 408 592,000	2,08%
AB 2012BB	10 000	900 000,000	901 432,000	0,35%
AIL 2009-1	5 000	100 000,000	103 136,000	0,04%
AIL 2010-1	10 000	400 000,000	408 104,000	0,16%
AIL 2011-1	15 000	900 000,000	917 700,000	0,35%
AIL 2011-11	10 000	600 000,000	611 800,000	0,24%
AIL 2012-1	20 000	1 600 000,000	1 629 248,000	0,63%
AIL 2012-1 A	15 000	1 200 000,000	1 221 936,000	0,47%
AIL 2013	10 000	1 000 000,000	1 018 872,000	0,39%
ATB 2007/1	20 000	1 400 000,000	1 423 472,000	0,55%
ATB 2009 TA2	30 000	2 250 000,000	2 280 936,000	0,88%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000,000	508 372,000	0,20%
ATL 2009	10 000	200 000,000	203 592,000	0,08%
ATL 2009/2	20 000	1 200 000,000	1 200 832,000	0,46%
ATL 2010-1	40 000	1 600 000,000	1 609 760,000	0,62%
ATL 2010-2	5 000	500 000,000	517 977,000	0,20%
ATL 2011-11	5 000	500 000,000	513 504,000	0,20%
ATL 2012-11	10 000	800 000,000	813 264,000	0,31%
ATLESING12-1	10 000	800 000,000	813 480,000	0,31%
ATTIJ 2010	20 000	1 428 571,428	1 464 699,428	0,56%
ATTILEAS2011	7 500	600 000,000	620 592,000	0,24%
ATTILEAS201A	5 000	400 000,000	416 687,000	0,16%
ATTILES20111	5 000	400 000,000	413 728,000	0,16%
ATTLEA2012/1	10 000	1 000 000,000	1 017 120,000	0,39%
BATAM2001 (i)	20 000	2 000 000,000	0,000	0,00%
BH 2007	20 000	800 000,000	825 552,000	0,32%
BH 2007A	20 000	800 000,000	831 868,000	0,32%
BH 2009	40 000	3 692 307,692	3 809 843,692	1,47%
BNA 2009	10 000	733 333,332	748 693,331	0,29%
BTE 2009	15 000	900 000,000	901 656,000	0,35%
BTE 20099	15 000	900 000,000	901 656,000	0,35%
BTE 2010	25 000	1 750 000,000	1 752 640,000	0,67%
BTE 2010 AP	7 000	490 000,000	490 733,600	0,19%
BTE 2011B	5 000	475 000,000	490 228,000	0,19%
BTK 2009 B	30 000	2 100 000,000	2 141 400,000	0,82%
BTK 2009 CA	10 000	800 000,000	821 278,000	0,32%
BTK2012/1A	10 000	1 000 000,000	1 039 488,000	0,40%
CIL 2009/1	10 000	200 000,000	201 760,000	0,08%
CIL 2009/2	30 000	600 000,000	601 128,000	0,23%

CIL 2009/3	20 000	800 000,000	822 560,000	0,32%
CIL 2009/33	10 000	400 000,000	411 280,000	0,16%
CIL 2010/2	5 000	300 000,000	311 732,000	0,12%
CIL 2010/2/2	600	36 000,000	37 407,840	0,01%
CIL 2010/2A	900	54 000,000	56 577,780	0,02%
CIL 2011/1	10 000	600 000,000	616 488,000	0,24%
CIL 2012/1A	10 000	800 000,000	819 464,000	0,32%
EL WIFECK 13	5 000	500 000,000	512 656,000	0,20%
HL 2009/2TF	10 000	200 000,000	200 144,000	0,08%
HL 2010/1 1	10 000	400 000,000	404 832,000	0,16%
HL 2012/1	20 000	1 600 000,000	1 600 704,000	0,62%
HL 2012/11	10 000	800 000,000	800 352,000	0,31%
HL 2013/1	5 000	500 000,000	510 360,000	0,20%
MODSING2012	5 000	500 000,000	516 028,000	0,20%
MX 2010 TE	10 000	800 000,000	814 960,000	0,31%
PANOBOIS2007	4 000	160 000,000	163 964,800	0,06%
SIHM 2008TA	8 000	320 000,000	320 851,200	0,12%
SIHM 2008TB	2 000	80 000,000	80 212,800	0,03%
STB2008/1B	25 000	1 718 750,000	1 746 610,000	0,67%
STM 2007 TC	2 000	40 000,000	40 057,600	0,02%
STM 2007 TD	8 000	160 000,000	160 230,400	0,06%
STM 2007 TE	3 000	60 000,000	60 086,400	0,02%
TLG 2008-2	5 000	100 000,000	104 388,000	0,04%
TLG 2008/3	4 700	94 000,000	97 308,800	0,04%
TLG 2009-1	10 000	200 000,000	206 072,000	0,08%
TLG 2011-1	10 000	600 000,000	608 544,000	0,23%
TLG 2011-2	10 000	800 000,000	835 160,000	0,32%
TLG 2011-3	5 000	400 000,000	412 564,000	0,16%
TLG 2012-1	10 000	800 000,000	813 480,000	0,31%
UIB 2009-1 C	60 000	4 800 000,000	4 846 752,000	1,86%
UIB 2011-1 B	15 000	1 350 000,000	1 356 708,000	0,52%
UIB 2011-1BB	5 000	450 000,000	452 236,000	0,17%
UIB 2011-2	10 000	857 142,857	884 190,857	0,34%
UIB 2011-22	10 000	857 142,857	884 190,857	0,34%
UNIFAC 2010	10 000	600 000,000	617 288,000	0,24%
UNIFAC 2010A	9 000	540 000,000	558 862,200	0,21%
TOTAL		83 927 924,689	83 151 819,308	31,98%

(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.

(3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2013	En % de l'actif net
BTA090215	7 100	7 389 378,788	7 644 278,444	2,94%
BTA090215BIS	9 700	10 130 680,000	10 478 923,192	4,03%
BTA09052022	5 000	5 010 000,000	5 119 644,000	1,97%
BTA090714825	7 300	8 066 500,000	8 177 379,992	3,15%
BTA110319	4 800	4 968 000,000	5 086 040,448	1,96%
BTA110319A	3 800	3 907 275,000	4 000 723,688	1,54%
BTA110319B	4 000	4 062 200,000	4 160 567,040	1,60%
BTA11072017	7 000	7 000 000,000	7 084 920,640	2,73%
BTA111013	200	197 920,000	207 412,608	0,08%
BTA140414	23 623	24 586 586,400	25 229 250,610	9,70%
BTA140414A	800	800 000,000	822 356,160	0,32%
BTA140414B	2 900	2 987 000,000	3 060 211,080	1,18%
BTA140414C	3 000	3 090 000,000	3 173 835,600	1,22%
BTA140414D	220	220 000,000	226 147,944	0,09%
BTA140414E	750	772 500,000	793 458,900	0,31%
BTA140414F	230	230 000,000	236 427,396	0,09%
BTA140414G	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414H	80	80 000,000	82 235,616	0,03%

BTA140414I	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414J	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414K	230	230 000,000	236 427,395	0,09%
BTA140414L	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414M	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414N	80	80 000,000	82 235,616	0,03%
BTA140414O	2 840	2 840 000,000	2 919 364,367	1,12%
BTA140414P	1 760	1 760 000,000	1 821 045,600	0,70%
TOTAL		88 808 040,188	91 054 064,416	35,02%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 1/07/2013 au 30/09/2013	Période Du 1/01/2013 au 30/09/2013	Période Du 01/07/2012 au 30/09/2012	Période Du 01/01/2012 au 30/09/2012	Période Du 01/01/2012 au 31/12/2012
Revenus des obligations	992 977,920	2 931 489,631	853 251,456	2 447 177,819	3 380 192,829
Dividendes	0,000	402 197,474	0,000	504 854,636	504 854,636
Revenus des BTA	1 223 861,208	3 623 026,413	1 226 827,075	3 721 395,792	4 943 443,361
TOTAL	2 216 839,128	6 956 713,518	2 080 078,531	6 673 428,247	8 828 490,826

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/09/2013 à 4 958 233,283 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BIT	05/08/2013	ATTIJARI LEASING	1 000 000	03/11/2013	14 589,009	985 410,991	994 588,192	0,38%
BIT	05/08/2013	UNIFACTOR ING	1 500 000	03/11/2013	21 883,514	1 478 116,486	1 491 882,288	0,57%
BIT	24/06/2013	UNIFACTOR ING	1 000 000	21/12/2013	27 761,958	972 238,042	987 264,036	0,38%
BIT	27/06/2013	AMS	1 000 000	24/12/2013	27 761,958	972 238,042	986 800,117	0,38%
BIT	31/07/2013	HANNIBAL LEASE	500 000	29/10/2013	7 304,143	492 695,857	497 698,650	0,19%
TOTAL			5 000 000		99 300,582	4 900 699,418	4 958 233,283	1,91%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 1/07/2013 au 30/09/2013	Période Du 1/01/2013 au 30/09/2013	Période Du 01/07/2012 au 30/09/2012	Période Du 1/01/2012 au 30/09/2012	Période Du 1/01/2012 au 31/12/2012
Placement en compte courant à terme	584 735,508	1 096 189,678	328 927,376	1 064 179,942	1 369 771,499
Billets de trésorerie	62 936,073	154 883,340	85 470,040	235 696,800	308 081,724
Certificat de dépôt	7 536,641	82 673,470	350 661,443	976 732,995	1 267 432,469
Compte Rémunéré	82 100,000	317 325,849	167 000,000	285 250,000	350 160,000
TOTAL	737 308,222	1 651 072,337	932 058,859	2 561 859,737	3 295 445,692

3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2013 à 68 763 881,540 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i) Avoirs en banque	46 000 000	46 636 787,890 22 127 093,650	17,94% 8,51%
TOTAL	46 000 000	68 763 881,540	26,45%

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

Désignation	Emetteur	Echéance	Valeur actuelle	Taux Brut
PLACT010114	AMEN BANK	01/01/2014	1 015 244,274	6,44
PLACT070614	AMEN BANK	07/06/2014	10 121 551,781	4,74
PLACT131013	AMEN BANK	13/10/2013	3 031 148,000	5,99
PLACT141113	AMEN BANK	14/11/2013	10 268 760,548	3,82
PLACT240314	AMEN BANK	24/03/2014	7 005 753,425	6,25
PLACT281013	AMEN BANK	28/10/2013	7 144 364,931	6,15
PLACT2811133	AMEN BANK	28/11/2013	3 049 334,794	6,15
PLACT291213	AMEN BANK	29/12/2013	5 000 630,137	5,75
TOTAL			46 636 787,890	

3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2012	242 032 132,675
Souscriptions	213 458 509 ,780
Rachats	-202 161 652,776
Frais de négociation	-3 184,716
VDE/emp.société	-2 000 000,000
VDE/titres.Etat	-25 315,250
VDE / titres OPCVM	181 918,546
+/-V réalisée emp.société	72,442
+/- V réal/titres Etat	-222 655,438
+/- V réal/ titres OPCVM	83 493,784
+/- V report/oblig.société	2 000 000,000
+/- V report/titres OPCVM	-309 558,261
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-177 597,459
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	166 610,400
Capital au 30-09-2013	253 022 773,727

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2013 au 30/09/2013 s'élève à 9 562 956,497 Dinars

Le nombre de titres d'Amen Première au 30/09/2013 est de 2 515 741 contre 2 403 555 au 31/12/2012.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2012	2 062
Nombre d'actionnaires entrants	156
Nombre d'actionnaires sortants	-229
Nombre d'actionnaires au 30-09-2013	1 989

3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/09/2013 s'élèvent à 6 954 485,706 DT contre 7 171 143,740 DT au 30/09/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2013 Au 30/09/2013	Période du 01/01/2012 Au 30/09/2012
Sommes distribuables exercices antérieurs	1 019,475	-26,738
Résultat d'exploitation	6 823 281,857	7 281 848,987
Régularisation du résultat d'exploitation	130 184,374	-110 678,509
Total	6 954 485,706	7 171 143,740

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.