

AMEN PREMIERE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2016

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 SEPTEMBRE 2016

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 2016, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 193.138.260 DT et un résultat de la période de 5.440.277 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 2016, 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 2016, 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 représentent au 30 septembre 2016, **20,14% de l'actif** de la société **Amen Première Sicav**, soit 0,14% au delà du seuil de 20% prévu 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.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 154.179.585 DT au 30 septembre 2016, et représente une quote-part de 79,83% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 0,17% en deçà du seuil de 80% prévu 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 31 octobre 2016

Le Commissaire aux Comptes:

FINANCIAL AUDITING & CONSULTING

Dorsaf LITAIEM

BILAN
(Unité : en DT)

	Note	30/09/2016	30/09/2015	31/12/2015	
ACTIF					
AC1	Portefeuille Titres	3.1	<u>153 181 579,713</u>	<u>174 917 528,809</u>	<u>159 954 992,397</u>
a-	Action, valeurs assimilées et droits rattachés		9 118 100,014	10 695 824,048	10 202 328,692
b-	Obligations et valeurs assimilées		144 063 479,699	164 221 704,761	149 752 663,705
c-	Autres valeurs		-	-	-
AC2	Placements monétaires et disponibilités		<u>39 902 643,922</u>	<u>48 409 137,752</u>	<u>46 791 831,320</u>
a-	Placements monétaires	3.2	998 004,987	1 246 352,099	2 084 862,684
b-	Disponibilités	3.3	38 904 638,935	47 162 785,653	44 706 968,636
AC4	Autres actifs	3.4	54 035,941	73 164,012	30 856,161
TOTAL ACTIF			193 138 259,576	223 399 830,573	206 777 679,878
PASSIF					
PA1	Opérateurs créditeurs	3.5	<u>649 046,699</u>	<u>763 601,259</u>	<u>357 676,951</u>
a-	Opérateurs créditeurs		649 046,699	763 601,259	357 676,951
PA2	Autres créditeurs divers	3.6	<u>83 690,742</u>	<u>31 584,710</u>	<u>137 522,803</u>
a-	Autres créditeurs divers		83 690,742	31 584,710	137 522,803
TOTAL PASSIF			732 737,441	795 185,969	495 199,754
ACTIF NET					
CP1	Capital	3.7	186 785 894,663	215 884 139,737	198 291 317,032
CP2	Sommes distribuables	3.8	<u>5 619 627,472</u>	<u>6 720 504,867</u>	<u>7 991 163,092</u>
a-	Sommes distribuables des exercices antérieurs		980,913	1 654,871	1 519,279
b-	Sommes distribuables de l'exercice en cours		5 618 646,559	6 718 849,996	7 989 643,813
ACTIF NET			192 405 522,135	222 604 644,604	206 282 480,124
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET			193 138 259,576	223 399 830,573	206 777 679,878

ETAT DE RESULTAT

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015
PR 1 <u>Revenus du portefeuille-titres</u>	3.1	<u>1 699 018,252</u>	<u>5 838 745,563</u>	<u>1 987 300,286</u>	<u>7 154 061,378</u>	<u>9 012 872,027</u>
PR 2 <u>Revenus des placements monétaires</u>	3.2	<u>535 751,916</u>	<u>1 476 603,188</u>	<u>538 379,556</u>	<u>1 780 037,111</u>	<u>2 395 863,319</u>
Total des revenus des placements		<u>2 234 770,168</u>	<u>7 315 348,751</u>	<u>2 525 679,842</u>	<u>8 934 098,489</u>	<u>11 408 735,346</u>
CH 1 <u>Charges de gestion des placements</u>	3.9	<u>-428 218,213</u>	<u>-1 295 326,869</u>	<u>-494 898,426</u>	<u>-1 528 983,331</u>	<u>-1 902 391,905</u>
Revenu net des placements		<u>1 806 551,955</u>	<u>6 020 021,882</u>	<u>2 030 781,416</u>	<u>7 405 115,158</u>	<u>9 506 343,441</u>
CH 2 <u>Autres charges</u>	3.10	<u>-65 401,671</u>	<u>-193 336,621</u>	<u>-66 059,794</u>	<u>-205 783,827</u>	<u>-271 693,253</u>
Résultat d'exploitation		<u>1 741 150,284</u>	<u>5 826 685,261</u>	<u>1 964 721,622</u>	<u>7 199 331,331</u>	<u>9 234 650,188</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>112 594,123</u>	<u>-208 038,702</u>	<u>-342 252,031</u>	<u>-480 481,335</u>	<u>-1 245 006,375</u>
Sommes distribuables de la période		<u>1 853 744,407</u>	<u>5 618 646,559</u>	<u>1 622 469,591</u>	<u>6 718 849,996</u>	<u>7 989 643,813</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>-112 594,123</u>	<u>208 038,702</u>	<u>342 252,031</u>	<u>480 481,335</u>	<u>1 245 006,375</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		<u>72 321,200</u>	<u>100 514,389</u>	<u>88 399,745</u>	<u>518 143,021</u>	<u>512 801,993</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>37,349</u>	<u>-486 922,284</u>	<u>131,600</u>	<u>-1 347 484,886</u>	<u>-1 233 269,882</u>
<u>Frais de négociation de titres</u>		<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>-1 111,285</u>	<u>-2 939,942</u>
Résultat net de la période		<u>1 813 508,833</u>	<u>5 440 277,366</u>	<u>2 053 252,967</u>	<u>6 368 878,181</u>	<u>8 511 242,357</u>

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
(Unité : en DT)

	Période du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période du 01/01/2015 au 31/12/2015	
AN1	Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation					
	<u>1 813 508,833</u>	<u>5 440 277,366</u>	<u>2 053 252,967</u>	<u>6 368 878,181</u>	<u>8 511 242,357</u>	
a-	Résultat d'exploitation	1 741 150,284	5 826 685,261	1 964 721,622	7 199 331,331	9 234 650,188
b-	Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	<u>72 321,200</u>	<u>100 514,389</u>	<u>88 399,745</u>	<u>518 143,021</u>	<u>512 801,993</u>
c-	Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	<u>37,349</u>	<u>-486 922,284</u>	<u>131,600</u>	<u>-1 347 484,886</u>	<u>-1 233 269,882</u>
d-	Frais de négociation de titres	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>-1 111,285</u>	<u>-2 939,942</u>
AN2	Distributions de dividendes					
	<u>0,000</u>	<u>-7 889 382,375</u>	<u>0,000</u>	<u>-8 285 205,464</u>	<u>-8 285 205,464</u>	
AN3	Transactions sur le capital					
	<u>8 621 095,408</u>	<u>-11 427 852,980</u>	<u>-12 361 159,638</u>	<u>-17 383 900,144</u>	<u>-35 848 428,800</u>	
a-	Souscriptions					
	<u>86 324 888,498</u>	<u>344 911 682,548</u>	<u>117 122 295,259</u>	<u>462 257 754,564</u>	<u>618 297 341,727</u>	
	Capital	84 473 017,648	333 176 128,561	114 567 950,766	446 579 727,697	597 666 026,175
	Régularisation des sommes non distribuables	<u>-208 414,804</u>	<u>-254 871,727</u>	<u>-432 315,225</u>	<u>-946 089,902</u>	<u>-1 440 664,388</u>
	Régularisation des sommes distribuables	<u>2 060 285,654</u>	<u>11 990 425,714</u>	<u>2 986 659,718</u>	<u>16 624 116,769</u>	<u>22 071 979,940</u>
	Droits d'entrée	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
b-	Rachats					
	<u>-77 703 793,090</u>	<u>-356 339 535,528</u>	<u>-129 483 454,897</u>	<u>-479 641 654,708</u>	<u>-654 145 770,527</u>	
	Capital	-75 938 233,422	-344 266 663,257	-126 631 252,480	-462 965 686,627	-631 803 816,315
	Régularisation des sommes non distribuables	<u>182 087,136</u>	<u>226 391,949</u>	<u>476 801,475</u>	<u>1 007 303,137</u>	<u>1 553 840,809</u>
	Régularisation des sommes distribuables	<u>-1 947 646,804</u>	<u>-12 299 264,220</u>	<u>-3 329 003,892</u>	<u>-17 683 271,218</u>	<u>-23 895 795,021</u>
	Variation de l'actif net	10 434 604,241	-13 876 957,989	-10 307 906,671	-19 300 227,427	-35 622 391,907
AN4	Actif net					
a-	En début de période	181 970 917,894	206 282 480,124	232 912 551,275	241 904 872,031	241 904 872,031
b-	En fin de période	192 405 522,135	192 405 522,135	222 604 644,604	222 604 644,604	206 282 480,124
AN5	Nombre d'actions					
a-	En début de période	1 788 652	1 985 124	2 282 692	2 325 834	2 325 834
b-	En fin de période	1 874 095	1 874 095	2 162 295	2 162 295	1 985 124
	Valeur liquidative	102,665	102,665	102,948	102,948	103,914
AN6	Taux de rendement annualisé					
	3,63%	3,57%	3,59%	3,54%	3,57%	

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-09-2016

1- Référentiel D'élaboration Des Etats Financiers

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 30-09-2016 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 valeurs similaires ainsi que sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les dividendes relatifs aux titres d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

2.2- Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs similaires admises à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 30-09-2016 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements en obligations et valeurs similaires non admises à la cote sont évalués à leur coût d'acquisition.

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.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués à la date de clôture à la valeur liquidative la plus récente. 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.

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.

2.4- Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension demeurent comptabilisés et présentés distinctement au niveau de la rubrique «AC1-Portefeuille-titres ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués à leur coût d'acquisition.

La contrepartie reçue est comptabilisée et présentée au niveau du passif sous la rubrique « PA2-Autres créditeurs divers » 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 la rubrique « CH 2- Autres charges ».

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du cessionnaire. La valeur de la contrepartie donnée est comptabilisée et présentée au niveau de la sous-rubrique « Placements monétaires » au niveau de la rubrique « 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 ».

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 30-09-2016 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	9 118 100,014
Obligations	2	67 826 490,439
Bons de trésor assimilable	3	76 236 989,260
Total		153 181 579,713

Le détail de ces valeurs est présenté ci après :

(1) Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 30/09/2016	En % de l'actif net
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	400	400 000,000	617 855,200	0,32%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	43 190	4 500 095,670	4 500 095,670	2,34%
TUNISIE SICAV	24 564	4 000 149,144	4 000 149,144	2,08%
TOTAL	68 154	8 900 244,814	9 118 100,014	4,74%

(2) Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2016	En % de l'actif net	Garantie bancaire
AB 2006	10 000	100 000,000	103 136,000	0,05%	
AB 2008 TA	25 000	1 166 666,666	1 188 766,665	0,62%	
AB 2008 TAA	40 000	1 866 673,567	1 902 033,566	0,99%	
AB 2008 TB	15 000	900 000,000	918 360,000	0,48%	
AB 2009 CA	18 000	960 000,000	960 129,600	0,50%	
AB 2009 CB	13 000	693 333,332	693 426,931	0,36%	

AB 2010	80 000	4 800 000,002	4 818 176,002	2,50%
AB 2011-1	20 000	1 000 000,000	1 000 672,000	0,52%
AB 2011-1VAR	20 000	1 000 000,000	1 000 656,000	0,52%
AB 2012B	60 000	3 600 000,000	3 606 864,000	1,87%
AB 2012BB	10 000	600 000,000	601 144,000	0,31%
AB 2014	20 000	1 600 000,000	1 655 776,000	0,86%
AB 2014A2	5 000	400 000,000	413 944,000	0,22%
AIL 2012-1	20 000	400 000,000	407 312,000	0,21%
AIL 2012-1 A	15 000	300 000,000	305 484,000	0,16%
AIL 2013	10 000	400 000,000	407 552,000	0,21%
AIL 2015-1	2 000	200 000,000	201 926,400	0,10%
ATB 2007/1	30 000	1 650 000,000	1 681 080,000	0,87%
ATB 2007/11	15 000	825 000,000	840 540,000	0,44%
ATB 2009 TA2	30 000	1 125 000,000	1 143 624,000	0,59%
ATB 2009 TB1	5 000	400 000,000	406 696,000	0,21%
ATILESG15-2A	5 000	500 000,000	523 648,000	0,27%
ATL 2010-2	5 000	200 000,000	206 636,000	0,11%
ATL 2011-11	5 000	300 000,000	309 468,000	0,16%
ATL 2012-1	10 000	200 000,000	203 312,000	0,11%
ATL 2012-11	10 000	200 000,000	203 312,000	0,11%
ATL 2013-2TF	10 000	1 000 000,000	1 050 520,000	0,55%
ATL 2014-1TF	5 000	300 000,000	309 504,000	0,16%
ATL 2014-3	15 000	1 200 000,000	1 246 848,000	0,65%
ATL 2015-1	3 000	300 000,000	304 130,400	0,16%
ATL 2016-1 C	7 000	700 000,000	711 412,800	0,37%
ATLESING12-1	10 000	200 000,000	203 368,000	0,11%
ATLESING121	10 000	200 000,000	203 368,000	0,11%
ATTIJ 2010	20 000	571 428,571	589 300,571	0,31%
ATTILEAS2011	7 500	150 000,000	155 154,000	0,08%
ATTILEAS201A	5 000	100 000,000	103 436,000	0,05%
ATTILES20111	5 000	100 000,000	103 436,000	0,05%
ATTILES2015A	15 000	1 200 000,000	1 232 388,000	0,64%
ATTILES2016C	7 000	700 000,000	708 204,000	0,37%
ATTLEA2012/1	10 000	600 000,000	610 272,000	0,32%
BATAM2001 (i)	20 000	2 000 000,000	0,000	0,00%
BH 2009	40 000	2 769 230,768	2 857 454,768	1,49%
BNA 2009	10 000	533 333,332	544 509,332	0,28%
BNA 20091	10 000	533 330,908	544 506,908	0,28%
BTE 2009	15 000	450 000,000	450 828,000	0,23%
BTE 20099	15 000	450 000,000	450 828,000	0,23%
BTE 2010	25 000	1 000 000,000	1 001 520,000	0,52%
BTE 2010 AP	7 000	280 000,000	280 481,600	0,15%
BTE 2011B	5 000	400 000,000	412 840,000	0,21%
BTK 2009 B	30 000	1 200 000,000	1 232 640,000	0,64%
BTK 2009 CA	10 000	599 999,999	616 095,999	0,32%
BTK2012/1A	10 000	400 000,000	418 736,000	0,22%
CIL 2012/1A	10 000	200 000,000	204 864,000	0,11%

CIL 2013/1B	5 000	500 000,000	523 772,000	0,27%	
CIL 2014/1	5 000	300 000,000	303 692,000	0,16%	
CIL 2014/2	3 000	240 000,000	249 768,000	0,13%	
CIL 2015/2	10 000	1 000 000,000	1 056 352,000	0,55%	
CIL 2016/1	10 000	1 000 000,000	1 022 688,000	0,53%	
EL WIFECK 13	5 000	200 000,000	204 888,000	0,11%	
HL 2012/1	20 000	400 000,000	400 176,000	0,21%	
HL 2012/11	10 000	200 000,000	200 088,000	0,10%	
HL 2013/1	5 000	200 000,000	204 144,000	0,11%	
HL 2013/2B	7 500	750 000,000	776 028,000	0,40%	
HL 2014-1AA	10 000	800 000,000	845 080,000	0,44%	
HL 2015-2B	14 000	1 400 000,000	1 445 046,400	0,75%	
HL 2015-B	10 000	1 000 000,000	1 053 840,000	0,55%	
HL 2016-02	10 000	1 000 000,000	1 001 896,000	0,52%	
HL 2016-1	10 000	1 000 000,000	1 029 680,000	0,54%	
MODSING2012	5 000	400 000,000	412 844,000	0,21%	
MX 2010 TA	2 000	40 000,000	40 748,800	0,02%	AB
MX 2010 TB	700	14 000,000	14 262,080	0,01%	BT
MX 2010 TB1	3 750	75 000,000	76 404,000	0,04%	BT
MX 2010 TBB	1 350	27 000,000	27 505,440	0,01%	BT
MX 2010 TE	10 000	200 000,000	203 744,000	0,11%	BNA
SERVICOM16	1 000	100 000,000	100 826,400	0,05%	
STB2008/1B	25 000	1 250 000,000	1 274 300,000	0,66%	
TLG 2011-2	10 000	200 000,000	208 792,000	0,11%	
TLG 2011-3	5 000	100 000,000	103 144,000	0,05%	
TLG 2012-1	10 000	200 000,000	203 368,000	0,11%	
TLG 2013/2	2 000	200 000,000	207 940,800	0,11%	
TLG 2015-1B	5 000	500 000,000	508 140,000	0,26%	
TLG 2016-1 B	10 000	1 000 000,000	1 030 408,000	0,54%	
UIB 2009-1 C	60 000	3 900 000,000	3 938 016,000	2,05%	
UIB 2011-1 B	15 000	1 125 000,000	1 130 592,000	0,59%	
UIB 2011-1BB	5 000	375 000,000	376 864,000	0,20%	
UIB 2011-2	10 000	428 571,428	442 115,428	0,23%	
UIB 2011-22	10 000	428 571,428	442 115,428	0,23%	
UIB 2012-1A	36 157	2 066 126,682	2 141 535,721	1,11%	
UNICTOR 2013	15 000	900 000,000	948 612,000	0,49%	
UNICTOR2013	9 500	570 000,000	600 787,600	0,31%	
UNIFAC 2015B	4 800	480 000,000	495 578,880	0,26%	
UNIFAC15B1	3 200	320 000,000	330 385,920	0,17%	
TOTAL		68 413 266,683	67 826 490,439	35,25%	

(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 30/09/2016	En % de l'actif net
BTA09052022	5 000	5 010 000,000	5 109 644,000	2,66%
BTA10042024	4 000	3 852 000,000	3 956 168,640	2,06%
BTA10042024A	500	482 000,000	494 981,080	0,26%
BTA10042024B	500	481 500,000	494 521,080	0,26%
BTA10042024C	500	482 000,000	494 981,080	0,26%
BTA10042024D	500	481 750,000	494 751,080	0,26%
BTA10042024E	1 000	960 500,000	986 762,160	0,51%
BTA10082022	4 000	3 904 000,000	3 940 329,920	2,05%
BTA10082022B	11 000	11 000 000,000	11 070 207,280	5,75%
BTA10082022C	2 400	2 287 200,000	2 317 037,952	1,20%
BTA110319	4 800	4 968 000,000	4 918 040,448	2,56%
BTA110319A	3 800	3 907 275,000	3 893 448,688	2,02%
BTA110319B	4 000	4 062 200,000	4 098 367,040	2,13%
BTA12022020	11 016	10 795 680,000	11 146 988,172	5,79%
BTA12022020A	2 000	1 940 000,000	2 007 781,440	1,04%
BTA15102020	11 000	11 000 000,000	11 465 486,560	5,96%
BTA15102020	1 000	960 500,000	1 008 956,960	0,52%
BTA15102020A	8 000	8 000 000,000	8 338 535,680	4,33%
TOTAL		74 574 605,000	76 236 989,260	39,62%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Revenus des obligations	841 483,490	2 625 746,614	1 039 629,194	3 115 535,232	4 109 310,339
Dividendes	0,000	661 443,024	0,000	1 181 957,358	1 181 957,358
Revenus des BTA	857 534,762	2 551 555,925	947 671,092	2 856 568,788	3 721 604,330
TOTAL	1 699 018,252	5 838 745,563	1 987 300,286	7 154 061,378	9 012 872,027

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique est 998 004,987 dt au 30/09/2016.

Il se détaille comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Avaliseur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
CD131016	15/07/2016	HANNIBAL LEASE	-	1 000 000	13/10/2016	14 723,926	985 276,074	998 004,987	0,52%
TOTAL				1 000 000		14 723,926	985 276,074	998 004,987	0,52%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Revenus des Placement en compte courant à terme	223 457,890	921 590,108	413 256,294	1 175 332,604	1 713 725,343
Revenus des Billets de trésorerie	0,000	1 232,068	5 819,670	131 926,563	137 817,802
Revenus des Certificats de dépôt	117 568,138	187 418,422	72 727,592	265 114,944	320 416,174
Revenus de Comptes Rémunérés	75 852,000	184 386,666	46 576,000	207 663,000	223 904,000
Revenus des Pensions Livrées	118 873,888	181 975,924	0,000	0,000	0,000
TOTAL	535 751,916	1 476 603,188	538 379,556	1 780 037,111	2 395 863,319

3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2016 à 38 904 638,935 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	30 500 000,000	31 389 868,692	16,31%
Avoirs en banque		7 514 770,243	3,91%
TOTAL	30 500 000,000	38 904 638,935	20,22%

(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
PLACT061216	AMEN BANK	06/12/2016	3 210 424,918	6,77
PLACT081216	AMEN BANK	08/12/2016	3 007 883,836	5,45
PLACT201216A	AMEN BANK	20/12/2016	3 504 180,822	5,45
PLACT261216	AMEN BANK	26/12/2016	3 001 433,425	5,45
PLACT281116	AMEN BANK	28/11/2016	4 016 114,850	5,57
PLACT291116	AMEN BANK	29/11/2016	5 355 887,432	6,77
PLACT301216	AMEN BANK	30/12/2016	3 200 655,738	6,80
PLACT310117A	AMEN BANK	31/01/2017	3 048 082,192	6,25
PLACT310117E	AMEN BANK	31/01/2017	3 045 205,479	6,25
TOTAL			31 389 868,692	

3.4 Autres Actifs

Les autres actifs se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
Intérêt courus /compte rémunéré	54 035,941	73 164,012	30 856,161
Total	54 035,941	73 164,012	30 856,161

3.5 Opérateurs Créditeurs

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
Gestionnaire	40 307,281	45 717,917	0,000
Dépositaire	608 739,418	717 883,342	357 676,951
Total	649 046,699	763 601,259	357 676,951

3.6 Autres Créditeurs Divers

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
Retenue à la Source	56 196,573	3 622,153	106 177,031
Jetons de Présence	7 484,319	9 662,969	11 609,209
TCL	3 886,937	12,418	743,028
CMF	16 122,913	18 287,170	18 993,535
Total	83 690,742	31 584,710	137 522,803

3.7 Capital

Le capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2015	198 291 317,032
Souscriptions	333 176 128,561
Rachats	-344 266 663,257
Frais de négociation de titres	0,000
VDE/emp.société	-2 000 000,000
VDE/titres.Etat	-237 711,000
VDE / titres OPCVM	217 855,200
+/-V réalisée emp.société	86,644
+/- V réal/titres Etat	0,348
+/- V réal/ titres OPCVM	-487 009,276
+/- V report/oblig.société	2 000 000,000
+/- V report/titres.Etat	313 475,000

+/- V report/titres OPCVM	-193 104,811
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-254 871,727
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	226 391,949
Capital au 30-09-2016	186 785 894,663

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2016 au 30/09/2016 s'élève à -13 876 957,989 Dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première Sicav au 30/09/2016 est de 1 874 095 contre 1 985 124 au 31/12/2015.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2015	1 652
Nombre d'actionnaires entrants	97
Nombre d'actionnaires sortants	-185
Nombre d'actionnaires au 30-09-2016	1 564

3.8 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/09/2016 s'élèvent à 5 619 627,472 DT contre 7 991 163,092 DT au 31/12/2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
Sommes distribuables des exercices antérieurs	980,913	1 654,871	1 519,279
Résultat d'exploitation	5 826 685,261	7 199 331,331	9 234 650,188
Régularisation du résultat d'exploitation	-208 038,702	-480 481,335	-1 245 006,375
Total	5 619 627,472	6 720 504,867	7 991 163,092

3.9- Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre :

- la rémunération du gestionnaire, composée d'honoraires de gestion administrative calculés sur la base de 0.2%TTC de l'actif net annuel de AMEN PREMIERE SICAV et d'une commission de gestion de portefeuille calculée sur la base de 0,05%TTC de l'actif net annuel d'AMEN PREMIERE SICAV plafonnée à 413 000 Dinars TTC par ans, et ce, conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre AMEN PREMIERE SICAV et AMEN INVEST ;

Ce plafonnement a été révisé de 413 000 Dinars à 474 000 Dinars TTC par ans à partir du 21 Juillet 2014.

- la rémunération du dépositaire composée d'une commission de dépositaire calculée sur la base d'un taux variable selon le montant de l'actif de AMEN PREMIERE et d'une commission de distribution calculée sur la base de 0,59%TTC de l'actif net annuel de AMEN PREMIERE SICAV et ce, conformément aux dispositions de la convention de dépôt conclue entre AMEN PREMIERE SICAV et AMEN BANK.

Les rémunérations du gestionnaire et du dépositaire sont détaillées dans le tableau ci-après :

Désignation	Période Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Rémunération du gestionnaire	125 798,534	380 530,807	145 387,316	449 172,538	474 000,000
Rémunération du dépositaire	302 419,679	914 796,062	349 511,110	1 079 810,793	1 428 391,905
Total	428 218,213	1 295 326,869	494 898,426	1 528 983,331	1 902 391,905

3.10- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel et la charge TCL. Le coût des services bancaires ainsi que les jetons de présence figurent aussi au niveau de cette rubrique.

Les autres charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Période Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Redevance du CMF	50 319,412	152 212,321	58 154,934	179 669,029	237 669,212
Sces bancaires et assimilés	1 394,034	2 891,369	49,533	136,832	184,657
Intérêts courus sur pension livrée*	4 788,914	5 056,882	0,000	0,000	0,000
TCL	5 858,591	16 500,939	4 770,527	17 417,646	22 232,824
Jetons de présence	3 040,720	16 675,110	3 084,800	8 560,320	11 606,560
Total	65 401,671	193 336,621	66 059,794	205 783,827	271 693,253

* Il s'agit d'une pension livrée d'un montant de 2 000 524,932 dinars au profit d'ATTIJARI BANK opérée en date du 30 juin 2016 pour une durée de vingt jours au taux de 4,55%.