

AMEN TRESOR SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2016

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016

1. Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société «**AMEN TRESOR SICAV**» au 30 juin 2016 ainsi que l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour le trimestre se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

2. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément au référentiel comptable généralement admis en Tunisie.

Responsabilité de l'auditeur

3. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

4. Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué 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 limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Opinion

5. 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-joint ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « **AMEN TRESOR SICAV** » au 30 juin 2016, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

6. Nous avons constaté qu'au 30 juin 2016 la société « **AMEN TRESOR SICAV** » n'a pas respecté les dispositions 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 . Cet article stipule que les organismes de placement collectif en valeurs mobilières ne peuvent employer plus de 20% de leurs actifs en liquidités et quasi liquidités.

Tunis, le 30 juillet 2016

L e commissaire aux comptes :

HLB GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS

BILAN
Au 30/06/2016
(Exprimé en Dinars)

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>Au</u> <u>30/06/2016</u>	<u>Au</u> <u>30/06/2015</u>	<u>Au</u> <u>31/12/2015</u>
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		45 191 873	52 287 788	50 489 659
a-Actions et valeurs assimilées	3-1	1 642 819	3 372 837	3 174 533
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	43 549 054	48 914 951	44 314 134
c-Titres donnés en pension		0	0	3 000 992
d-Autres valeurs		0	0	0
AC2-PLACEMENTS MONTAIRES ET DISPONIBILITES		26 182 749	18 689 572	16 002 728
a-Placements monétaires	3-2	2 395 783	3 141 146	1 987 449
b-Disponibilités	3-3	23 786 966	15 548 426	14 015 279
AC3-CREANCE D'EXPLOITATION		0	0	0
AC4-AUTRES ACTIFS	3-4	10 268	16 616	10 348
TOTAL ACTIF		71 384 890	70 993 976	66 502 735
<u>PASSIF</u>				
PA1-OPERATEURS CREDITEURS	3-5	36 155	40 297	39 448
PA2-AUTRES CREDITEURS DIVERS	3-6	7 565	6 352	3 009 270
TOTAL PASSIF		43 720	46 649	3 048 718
<u>ACTIF NET</u>				
CP1-CAPITAL	3-7	69 694 229	69 420 515	60 874 520
CP2-SOMMES DISTRIBUABLES	3-8	1 646 941	1 526 812	2 579 497
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs		16	442	388
b-Sommes distribuables de la période		1 646 925	1 526 370	2 579 109
ACTIF NET		71 341 170	70 947 327	63 454 017
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		71 384 890	70 993 976	66 502 735

ETAT DE RESULTAT
Au 30/06/2016
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Rubrique	NOTE	Du 01/04/2016	Du 01/01/2016	Du 01/04/2015	Du 01/01/2015	Du 01/01/2015
		Au 30/06/2016	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Au 30/06/2015	Au 31/12/2015
PR 1-Revenus de portefeuille-titres	3-1	719 664	1 304 829	729 338	1 273 445	2 528 459
a-Dividendes		133 636	133 636	128 452	128 452	128 452
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées		586 028	1 171 193	600 886	1 144 993	2 400 007
c-Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-2	174 755	381 185	209 843	410 970	828 590
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		894 419	1 686 014	939 181	1 684 415	3 357 049
CH 1-Charges de gestion des placements	3-9	-109 666	-220 692	-120 070	-229 606	-476 200
REVENU NET DES PLACEMENTS		784 753	1 465 322	819 110	1 454 809	2 880 849
PR 3-Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2-Autres charges	3-10	-19 352	-49 434	-23 704	-40 494	-90 646
RESULTAT D'EXPLOITATION		765 401	1 415 887	795 406	1 414 315	2 790 203
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		244 467	231 038	88 380	112 055	-211 094
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1 009 868	1 646 925	883 786	1 526 370	2 579 109
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-244 467	-231 038	-88 380	-112 055	211 094
_Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-124 041	-63 895	-134 871	-151 681	-253 483
_Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		-57 942	-177 452	9 154	10 095	88 347
_Frais de négociation de titres		-7	-13	-109	-248	-524
RESULTAT NET DE LA PERIODE		583 410	1 174 527	669 580	1 272 481	2 624 543

ETAT DE VARIATION DE L 'ACTIF NET

Au 30/06/2016

(Exprimé en Dinars)

	<i>Du</i> <i>01/04/2016</i>	<i>Du</i> <i>01/01/2016</i>	<i>Du</i> <i>01/04/2015</i>	<i>Du</i> <i>01/01/2015</i>	<i>Du</i> <i>01/01/2015</i>
	<i>Au</i> <i>30/06/2016</i>	<i>Au</i> <i>30/06/2016</i>	<i>Au</i> <i>30/06/2015</i>	<i>Au</i> <i>30/06/2015</i>	<i>Au</i> <i>31/12/2015</i>
<u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	583 410	1 174 527	669 580	1 272 481	2 624 543
a-Résultat d'exploitation	765 400	1 415 887	795 406	1 414 315	2 790 203
b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	-124 041	-63 895	-134 871	-151 681	-253 483
c-Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	-57 942	-177 452	9 154	10 095	88 347
d-Frais de négociation de titres	-7	-13	-109	-248	-524
<u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	-2 499 965	-2 499 965	-2 594 950	-2 594 950	-2 594 950
<u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>	11 692 885	9 212 590	6 652 483	10 971 009	2 125 637
a-Souscriptions	57 204 153	70 636 800	54 438 457	76 483 397	110 481 757
_Capital	55 427 400	68 257 913	53 146 864	74 205 568	107 281 003
_Régularisation des sommes non distribuables	-166 505	-133 310	-27 154	-28 101	-99 445
_Régularisation des sommes distribuables	1 943 257	2 512 197	1 318 747	2 305 930	3 300 199
_Droits d'entrée	0		0	0	0
b-Rachats	-45 511	-61 424 210	-47 785 974	-65 512 388	-108 356
_Capital	268				120
	-43 960				-105 121
	801	-59 150 128	-46 570 836	-63 505 204	441
_Régularisation des sommes non distribuables	127 885	86 592	24 001	24 951	114 928
_Régularisation des sommes distribuables	-1 678 352	-2 360 674	-1 239 139	-2 032 135	-3 349 607
_Droit de sortie	0	0	0	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	9 776 330	7 887 152	4 727 113	9 648 540	2 155 230
<u>AN 4-ACTIF NET</u>					
a-En début de période	61 564 840	63 454 017	66 220 214	61 298 787	61 298 787
b-En fin de période	71 341 170	71 341 170	70 947 327	70 947 327	63 454 017
<u>AN 5-NOMBRE D' ACTIONS</u>					
a-En début de période	576 099	599 322	618 618	578 113	578 113
b-En fin de période	688 990	688 990	683 201	683 201	599 322
VALEUR LIQUIDATIVE	103,544	103,544	103,845	103,845	105,876
DIVIDENDES PAR ACTION	4,304	4,304	4,209	4,209	4,209
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	0,92%	1,86%	0,94%	1,91%	3,82%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU
30/06/2016**

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

AMEN TRESOR SICAV est une SICAV obligataire constituée le 21 Décembre 2005 et entrée en exploitation le 10 Mai 2006. Les états financiers arrêtés au 30/06/2016 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 bons et 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 du 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 du marché à la date du 30/06/2016 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 coût d'acquisition.

La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et 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.

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 sont comptabilisés et présentés sous une rubrique distincte de l'actif figurant au niveau du poste «AC1-Portefeuille-titres ». A la date de clôture, ces titres restent évalués à leur coût d'acquisition.

La contrepartie reçue est comptabilisée et présentée au niveau du passif sous le poste « 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 sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC 2-Placements monétaires et disponibilités » .A la date de clôture, cette créance est évalué 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 « PR 2-Revenus des placements monétaires».

3. Notes explicatives du bilan et de l'état de résultat

3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30/06/2016 d'actions SICAV OBLIGATAIRE, d'obligations et de bons de trésor assimilables. Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

Actions et valeurs assimilées	1	1 642 819
Obligations	2	30 571 369
Bons de trésor assimilables	3	12 977 685
Total		45 191 873

(1) Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 30/06/2016	En % de l'actif net
AMEN PPREMIERE SICAV	16	1 626	1 628	0,00%
SICAV BH Obligataire	16 309	1 650 893	1 641 191	2,30%
TOTAL		1 652 519	1 642 819	2,30%

(2) Obligations

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2016	En % de l'actif net
AB 2006 BIS	11 000	109 999	112 155	0,16%
AB 2008 TA	5 000	233 333	234 697	0,33%
AB 2008 TAA	3 995	186 434	187 524	0,26%
AB 2008 TB	15 000	900 000	905 664	1,27%
AB 2009 CA	5 000	300 000	309 828	0,43%
AB 2010	17 800	1 186 667	1 230 725	1,73%
AB 2012B	5 000	350 000	363 720	0,51%
AB 2012BB	11 000	769 923	800 107	1,12%
AB 2014A	5 000	400 000	408 032	0,57%
AB 2014A1	5 000	400 000	408 032	0,57%
ABSUB0922T+	1 784	124 880	130 042	0,18%
AIL 2013	10 000	400 000	401 904	0,56%
AIL 2014-1	10 000	800 000	842 888	1,18%
AIL 2015-1	4 000	400 000	422 650	0,59%
ATILESG152A1	5 000	500 000	515 904	0,72%
ATL 2008	5 000	300 000	314 412	0,44%
ATL 2011	5 000	300 000	305 696	0,43%
ATL 2011-1	5 000	300 000	305 696	0,43%
ATL 2012-1	20 000	400 000	401 664	0,56%
ATL 2013-1TF	8 000	640 000	646 675	0,91%
ATL 2013-2TF	1 500	150 000	155 406	0,22%
ATL 2014-1TF	2 500	150 000	152 544	0,21%
ATL 2014-3C	2 000	200 000	204 750	0,29%
ATL 2016-1 C	5 000	500 000	505 520	0,71%
ATLESING12-1	15 000	300 000	301 272	0,42%
ATTIJ 2015	7 000	700 000	727 743	1,02%
ATTILEAS2011	5 000	100 000	102 228	0,14%
ATTILES20142	5 000	500 000	515 924	0,72%
ATTILES2015A	3 000	240 000	242 798	0,34%
ATTILES2016C	5 000	500 000	505 012	0,71%
ATTISING141B	5 000	300 000	301 232	0,42%
ATTISING141C	5 000	500 000	502 096	0,70%
ATTLEA2012/2	15 000	600 000	616 200	0,86%
BH 2009	10 000	692 308	706 988	0,99%
BH 2013-1	2 500	142 857	142 921	0,20%
BTE 2011C	5 939	356 340	363 168	0,51%
BTK 2014-1A	5 000	400 000	412 788	0,58%
BTK2012/1B	10 000	571 429	589 445	0,83%
BTK2012/1BB	10 000	571 429	589 445	0,83%
CIL 2008	10 000	600 000	615 976	0,86%
CIL 2012/1	12 500	250 000	253 060	0,35%
CIL 2012/1AA	7 500	150 000	151 836	0,21%
CIL 2014/1	5 000	400 000	422 160	0,59%
CIL 2014/11	2 000	160 000	168 864	0,24%
CIL 2015/1	8 000	640 000	641 715	0,90%

CIL 2016/1	5 000	500 000	508 712	0,71%
CIL 2016/11	10 000	1 000 000	1 017 264	1,43%
EN 2014/A	2 000	14 769	14 790	0,02%
EN 2014/A67	404	2 848	2 852	0,00%
EN 2014/A68	553	3 899	3 904	0,01%
EN 2014/A69	425	2 996	3 001	0,00%
EN 2014/A70	351	2 475	2 478	0,00%
EN 2014/A71	149	1 050	1 052	0,00%
EN 2014/A72	30	212	212	0,00%
EN 2014/A73	66	465	466	0,00%
EN 2014/A74	37	261	261	0,00%
EN 2014/A75	5	35	35	0,00%
EN 2014/A76	159	1 121	1 123	0,00%
EN 2014/A77	218	1 537	1 539	0,00%
EN 2014/A78	41	289	289	0,00%
EN 2014/A79	227	1 600	1 603	0,00%
EN 2014/A80	45	317	318	0,00%
EN 2014/A81	190	1 340	1 342	0,00%
EN 2014/A82	584	4 117	4 123	0,01%
EN 2014/A83	128	902	904	0,00%
EN 2014/B	2 490	249 000	249 369	0,35%
HL 2012/1	15 000	600 000	624 516	0,88%
HL 2013/1	5 000	200 000	201 360	0,28%
HL 2013/11	4 000	160 000	161 066	0,23%
HL 2013/2B	6 000	600 000	611 952	0,86%
HL 2014-1A	5 000	400 000	416 388	0,58%
HL 2015-01A	8 000	640 000	646 694	0,91%
HL 2015-B	5 000	500 000	518 956	0,73%
HL 2016-1	5 000	500 000	507 128	0,71%
MEUBLAT 08DD	2 000	40 000	41 454	0,06%
MEUBLATE 08D	2 000	40 000	41 454	0,06%
MEUBLATE08AA	2 000	40 000	41 454	0,06%
MEUBLATEX 08	3 000	60 000	62 182	0,09%
MEUBLATEX08A	6 000	120 000	124 363	0,17%
MEUBLATEX08B	5 000	100 000	103 636	0,15%
MODSING2012	5 000	400 000	407 616	0,57%
MX 2010 TB	10 000	200 000	201 560	0,28%
TLG 2011-2	5 000	100 000	103 200	0,14%
TLG 2012-1	10 000	200 000	200 888	0,28%
TLG 2014-1	5 000	500 000	505 156	0,71%
TLG 2015-1B	10 000	1 000 000	1 000 344	1,40%
TLG 2016-1 B	2 000	200 000	202 955	0,28%
UBCI 2013	2 500	200 000	200 924	0,28%
UIB 2011-2	5 000	214 286	218 514	0,31%
UIB 2012-1A	20 000	1 142 857	1 170 089	1,64%
UIB 2015	10 000	1 000 000	1 002 136	1,40%
UIB 2015B	3 000	300 000	300 641	0,42%
TOTAL		29 921 975	30 571 369	42,85%

(3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2016	En % de l'actif net
BTA09052022	2 000	2 060 000	2 076 031	2,91%
BTA10042024	500	482 000	487 392	0,68%
BTA10042024A	500	481 500	486 892	0,68%
BTA10042024B	500	482 000	487 392	0,68%
BTA10042024C	1 500	1 448 850	1 465 025	2,05%
BTA10042024D	500	481 750	487 142	0,68%
BTA10042024E	1 000	960 500	971 284	1,36%
BTA10082022	1 000	956 200	996 104	1,40%
BTA101018	800	786 640	812 126	1,14%
BTA110319B	980	940 800	954 031	1,34%
BTA12022020	1 000	970 000	986 831	1,38%
BTZ111016	677	363 549	604 299	0,85%
BTZ111016AC	68	48 919	63 057	0,09%
BTZ111016AD	72	51 797	66 770	0,09%
BTZ111016AE	75	53 955	80 799	0,12%
BTZ111016AF	45	32 373	50 003	0,07%
BTZ111016AH	50	36 340	55 960	0,08%
BTZ111016AI	55	39 974	61 563	0,09%
BTZ111016AJ	58	42 154	64 926	0,09%
BTZ111016AK	60	43 608	67 169	0,09%
BTZ111016AL	62	45 062	69 412	0,10%
BTZ111016AM	158	115 340	146 147	0,20%
BTZ111016AN	140	102 200	129 505	0,18%
BTZ111016AO	446	315 813	411 645	0,58%
BTZ111016D	152	109 349	143 419	0,20%
BTZ111016E	50	36 340	46 283	0,06%
BTZ111016F	55	39 974	50 917	0,07%
BTZ111016G	60	43 608	55 551	0,08%
BTZ111016H	19	13 809	17 593	0,02%
BTZ111016I	65	47 242	60 516	0,08%
BTZ111016J	550	401 500	521 901	0,73%
TOTAL		12 033 146	12 977 685	18,19%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/04/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Dividendes	133 636	133 636	128 452	128 452	128 452
Revenus des obligations	424 968	836 027	445 220	858 998	1 747 117
Revenus des BTA	161 060	335 166	155 666	285 995	652 890
TOTAL	719 664	1 304 829	729 338	1 273 445	2 528 459

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2016 à 2 395 783 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Avali seur	Montant	Date Échéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BT	19/05/2016	UADH	-	400 000	18/07/2016	4 262	395 738	398 781	0,56%
BT	29/06/2016	SERVIC OM	-	500 000	19/07/2016	1 880	498 120	498 307	0,70%
Certificat de dépôt	23/05/2016	AMEN BANK	-	500 000	21/08/2016	5 416	494 584	496 913	0,70%
Pension livrée	21/06/2016	ATTIJARI BANK	-	1 001 782	01/07/2016	1 181	1 000 601	1 001 782	1,40%
TOTAL				2 401 782		12 739	2 389 043	2 395 783	3,36%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/04/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Revenus de Placement en compte courant à terme	155 298	325 289	137 525	244 334	560 026
Revenus des Billets de trésorerie	7 504	29 201	56 892	132 203	188 848
Revenus des pensions livrées	1 063	1 063	0	0	0
Revenus des Certificat de dépôt	8 290	20 932	5 447	11 554	51 137
Revenus des Comptes Rémunérés	2 600	4 700	9 979	22 879	28 579
TOTAL	174 755	381 185	209 843	410 970	828 590

3.3 Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2016 à 23 786 966 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	13 010 000	13 319 752	18,67%
Avoirs en banque		10 467 214	14,67%
TOTAL	13 010 000	23 786 966	33,34%

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

Désignation	Emetteur	Echéance	Montant	Taux Brut
PLACT	AMEN BANK	02/12/2016	52 856	6,77
PLACT	AMEN BANK	03/07/2016	501 629	6,1
PLACT	AMEN BANK	03/12/2016	570 765	6,77
PLACT	AMEN BANK	04/07/2016	151 577	5,45
PLACT	AMEN BANK	04/08/2016	352 358	5,49
PLACT	AMEN BANK	05/09/2016	501 446	5,5
PLACT	AMEN BANK	08/08/2016	231 439	5,49
PLACT	AMEN BANK	10/08/2016	533 189	5,49
PLACT	AMEN BANK	10/08/2016	150 902	5,49
PLACT	AMEN BANK	11/07/2016	181 742	5,47
PLACT	AMEN BANK	12/09/2016	250 542	5,5
PLACT	AMEN BANK	13/07/2016	555 124	5,45
PLACT	AMEN BANK	13/12/2016	189 988	6,77
PLACT	AMEN BANK	18/07/2016	121 061	5,45
PLACT	AMEN BANK	18/08/2016	253 790	5,67
PLACT	AMEN BANK	18/11/2016	1 059 454	6,8
PLACT	AMEN BANK	19/09/2016	100 133	5,5
PLACT	AMEN BANK	20/12/2016	326 881	6,77
PLACT	AMEN BANK	21/09/2016	250 241	5,5
PLACT	AMEN BANK	22/11/2016	285 822	6,77
PLACT	AMEN BANK	23/11/2016	222 275	6,77
PLACT	AMEN BANK	24/01/2017	451 283	6,8
PLACT	AMEN BANK	24/01/2017	157 424	6,8
PLACT	AMEN BANK	25/07/2016	655 202	5,45
PLACT	AMEN BANK	25/07/2016	201 601	5,45
PLACT	AMEN BANK	26/01/2017	230 824	6,8
PLACT	AMEN BANK	26/07/2016	102 067	6,1
PLACT	AMEN BANK	27/01/2017	870 711	6,8
PLACT	AMEN BANK	27/12/2016	558 438	6,8
PLACT	AMEN BANK	29/08/2016	150 578	5,49
PLACT	AMEN BANK	29/08/2016	261 001	5,49
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	531 815	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	491 611	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	220 633	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	501 507	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	150 370	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	260 605	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	300 452	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	380 416	6,25
TOTAL			13 319 752	

3.4 Autres actifs

Cette rubrique se détaille au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2016	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 31/12/2015
Intérêts courus/compte rémunéré	10 268	16 616	10 348
Total	10 268	16 616	10 348

3.5 Opérateurs créditeurs

Cette rubrique se détaille au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2016	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 31/12/2015
Gestionnaire	36 155	40 297	39 448
Total	36 155	40 297	39 448

3.6 Autres créditeurs divers

Cette rubrique se détaille au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2016	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 31/12/2015
Retenue à la source	2 400	595	2 678
CMF	5 165	5 757	5 635
Pension livrée	0	0	3 000 957
Total	7 565	6 352	3 009 270

3.7 Capital

Capital au 31/12/2015	60 874 520
Souscriptions	68 257 913
Rachats	-59 150 128
Frais de négociation de titres	-13
VDE/titres. Etat	-342 343
VDE / titres OPCVM	-9 700
Plus ou moins-value réalisée sur emprunts de société	630
Plus ou moins-value réalisée sur titres. Etat	-148 936
Plus ou moins-value réalisée sur titres OPCVM	-29 145
Plus ou moins-value reportée sur titres Etat	338 734
Plus ou moins-value reportée sur titres OPCVM	-50 586
Régularisation des sommes non distribuables (souscription)	-133 310
Régularisation des sommes non distribuables (rachat)	86 592
Variation du Capital	8 819 709
Capital au 30/06/2016	69 694 229

La variation du capital de la période allant du 01/01/2016 au 30/06/2016 s'élève à 8 819 709 DT.

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2016 au 30/06/2016 s'élève à 7 887 152 DT.

Le nombre de titres d'AMEN TRESOR SICAV au 30/06/2016 est de 688 990 contre 683 201 au 30/06/2015.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2015	1 145
Nombre d'actionnaires entrants	779
Nombre d'actionnaires sortants	-652
Nombre d'actionnaires au 30-06-2016	1 272

3.8 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/06/2016 s'élèvent à 1 646 941 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/06/2016	Valeur au 30/06/2015	Valeur au 31/12/2015
Sommes distribuables des exercices antérieurs	16	442	388
Résultat d'exploitation	1 415 887	1 414 315	2 790 203
Régularisation du résultat d'exploitation	231 038	112 055	-211 094
Total :	1 646 941	1 526 812	2 579 497

3.9 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre la rémunération du gestionnaire calculée sur la base de 0,7% TTC de l'actif net annuel d'AMEN TRESOR SICAV conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre AMEN TRESOR SICAV et AMEN INVEST.

Il est à noter que la rémunération de dépositaire est à la charge du gestionnaire d'AMEN TRESOR SICAV.

Désignation	Période Du 01/04/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/01/2016 au 30/06/2016	Période Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Rémunération du gestionnaire	109 666	220 692	120 070	229 606	476 200
TOTAL	109 666	220 692	120 070	229 606	476 200

3.10 Autres charges

Ce poste enregistre les redevances mensuelles versées au CMF calculées sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel et la charge de la TCL. En outre, le coût des services bancaires et les jetons de présence figurent aussi au niveau de cette rubrique.

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/04/2016 au 30/06/2016	Du 01/01/2016 au 30/06/2016	Du 01/04/2015 au 30/06/2015	Du 01/01/2015 au 30/06/2015	Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Redevance du CMF	15 666	31 527	17 153	32 801	68 029
Services bancaires et assimilés	1 045	2 987	1 732	1 840	3 367
TCL	2 641	4 176	2 819	3 853	7 218
Intérêts/pension livrée	0	10 744	0	0	767
Jetons de présence	0	0	2 000	2 000	11 265
TOTAL	19 352	49 434	23 704	40 494	90 646