

AMEN TRESOR SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2016

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

1. Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société «**AMEN TRESOR SICAV** » au 30 septembre 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 septembre 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 30septembre2016 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 31 octobre 2016

Le Commissaire aux Comptes:

HLB GS Audit & Advisory

Ghazi HANTOUS

BILAN
Au 30/09/2016
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

ACTIF	NOTE	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
AC1-PORTEFEUILLE-TITRES		45 952 789	51 473 495	50 489 659
a-Actions et valeurs assimilées	3-1	2 500 755	3 293 406	3 174 533
b-Obligations et valeurs assimilées	3-1	43 452 034	48 180 089	44 314 134
c-Titres donnés en pension		0	0	3 000 992
d-Autres valeurs		0	0	0
AC2-PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES		15 641 385	17 925 568	16 002 728
a-Placements monétaires	3-2	998 189	4 582 008	1 987 449
b-Disponibilités	3-3	14 643 196	13 343 560	14 015 279
AC3-CREANCE D'EXPLOITATION		0	0	0
AC4-AUTRES ACTIFS	3-4	3 546	14 650	10 348
TOTAL ACTIF		61 597 720	69 413 713	66 502 735
PASSIF				
PA1-OPERATEURS CREDITEURS	3-5	35 063	40 464	39 448
PA2-AUTRES CREDITEURS DIVERS	3-6	10 639	6 573	3 009 270
TOTAL PASSIF		45 702	47 037	3 048 718
ACTIF NET				
CP1-CAPITAL	3-7	59 550 424	67 227 091	60 874 520
CP2-SOMMES DISTRIBUABLES	3-8	2 001 594	2 139 585	2 579 497
a-Sommes distribuables des exercices antérieurs		14	428	388
b-Sommes distribuables de la période		2 001 581	2 139 157	2 579 109
ACTIF NET		61 552 018	69 366 676	63 454 017
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		61 597 720	69 413 713	66 502 735

ETAT DE RESULTAT
Au 30/09/2016
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Rubrique	NOTE	Du	Du	Du	Du	Du
		01/07/2016	01/01/2016	01/07/2015	01/01/2015	01/01/2015
		Au	Au	Au	Au	Au
		30/09/2016	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2015	31/12/2015
PR 1-Revenus de portefeuille-titres	3-1	567 421	1 872 250	628 733	1 902 178	2 528 459
a-Dividendes		0	133 636	0	128 452	128 452
b-Revenus des obligations et valeurs assimilées		567 421	1 738 614	628 733	1 773 726	2 400 007
c-Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
PR 2-Revenus des placements monétaires	3-2	207 678	588 863	215 076	626 046	828 590
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		775 099	2 461 113	843 809	2 528 224	3 357 049
CH 1-Charges de gestion des placements	3-9	-115 499	-336 191	-128 234	-357 840	-476 200
REVENU NET DES PLACEMENTS		659 600	2 124 922	715 575	2 170 384	2 880 849
PR 3-Autres produits		0	0	0	0	0
CH 2-Autres charges	3-10	-27 249	-76 683	-20 749	-61 243	-90 646
RESULTAT D'EXPLOITATION		632 351	2 048 239	694 826	2 109 141	2 790 203
PR 4-Régularisations du résultat d'exploitation		-277 696	-46 658	-82 039	30 016	-211 094
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		354 655	2 001 581	612 787	2 139 157	2 579 109
PR 4-Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		277 696	46 658	82 039	-30 016	211 094
_Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		-24 339	-88 234	-18 823	-170 504	-253 483
_Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		12 258	-165 194	19 626	29 721	88 347
_Frais de négociation de titres		0	-13	-7	-255	-524
RESULTAT NET DE LA PERIODE		620 270	1 794 798	695 622	1 968 103	2 624 543

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Au 30/09/2016

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Rubrique	Du 01/07/2016	Du 01/01/2016	Du 01/07/2015	Du 01/01/2015	Du 01/01/2015
	Au 30/09/2016	Au 30/09/2016	Au 30/09/2015	Au 30/09/2015	Au 31/12/2015
<u>AN 1-VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	<u>620 270</u>	<u>1 794 798</u>	<u>695 622</u>	<u>1 968 103</u>	<u>2 624 543</u>
a-Résultat d'exploitation	632 351	2 048 239	694 826	2 109 141	2 790 203
b-Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-24 339	-88 234	-18 823	-170 504	-253 483
c-Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	12 258	-165 194	19 626	29 721	88 347
d-Frais de négociation de titres	0	-13	-7	-255	-524
<u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	<u>0</u>	<u>-2 499 965</u>	<u>0</u>	<u>-2 594 950</u>	<u>-2 594 950</u>
<u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>	<u>-10 409 423</u>	<u>-1 196 832</u>	<u>-2 276 273</u>	<u>8 694 736</u>	<u>2 125 637</u>
a-Souscriptions	15 514 045	86 150 846	21 327 722	97 811 119	110 481 757
_Capital	15 163 629	83 421 542	20 848 338	95 053 906	107 281 003
_Régularisation des sommes non distribuables	-63 556	-196 866	-43 276	-71 377	-99 445
_Régularisation des sommes distribuables	413 972	2 926 170	522 660	2 828 590	3 300 199
_Droits d'entrée	0	0	0	0	0
b-Rachats	-25 923 468	-87 347 678	-23 603 995	-89 116 383	-108 356 120
_Capital	-25 337 213	-84 487 341	-23 046 593	-86 551 797	-105 121 441
_Régularisation des sommes non distribuables	105 416	192 008	47 311	72 262	114 928
_Régularisation des sommes distribuables	-691 671	-3 052 345	-604 713	-2 636 848	-3 349 607
_Droit de sortie	0	0	0	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	-9 789 152	-1 901 999	-1 580 651	8 067 889	2 155 230
<u>AN 4-ACTIF NET</u>					
a-En début de période	71 341 170	63 454 017	70 947 327	61 298 787	61 298 787
b-En fin de période	61 552 018	61 552 018	69 366 676	69 366 676	63 454 017
<u>AN 5-NOMBRE D'ACTIONS</u>					
a-En début de période	688 990	599 322	683 201	578 113	578 113
b-En fin de période	588 829	588 829	661 612	661 612	599 322
VALEUR LIQUIDATIVE	104,533	104,533	104,845	104,845	105,876
DIVIDENDES PAR ACTION	0	4,304	0	4,209	4,209
AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	0,96%	2,80%	0,96%	2,85%	3,82%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU
30/09/2016**

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 30/09/2016 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 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 30/09/2016 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 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 d'arrêté 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 d'arrêté, 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 créiteurs 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 d'arrêté, 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 30/09/2016 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	2 500 755
Obligations	2	30 398 420
Bons de trésor assimilables	3	13 053 614
Total		45 952 789

(1) Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 30/09/2016	En % de l'actif net
AMEN PREMIERE SICAV	5 277	541 700	541 705	0,88%
SICAV BH OBLIGATAIRE	16 309	1 650 893	1 658 788	2,69%
UGFS BONDS FUND	28 838	300 002	300 262	0,49%
TOTAL		2 492 595	2 500 755	4,06%

(2) Obligations

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2016	En % de l'actif net
AB 2006 BIS	11 000	109 999	113 448	0,18%
AB 2008 TA	5 000	233 333	237 753	0,39%
AB 2008 TAA	3 995	186 434	189 965	0,31%
AB 2008 TB	15 000	900 000	918 360	1,49%
AB 2009 CA	5 000	266 667	266 703	0,43%
AB 2010	17 800	1 068 000	1 072 044	1,74%
AB 2012B	5 000	300 000	300 572	0,49%
AB 2012BB	11 000	659 934	661 192	1,07%
AB 2014A	5 000	400 000	413 944	0,67%
AB 2014A1	5 000	400 000	413 944	0,67%
ABSUB 2016-1	5 000	500 000	500 812	0,81%
ABSUB0922T+	1 784	107 040	107 244	0,17%
AIL 2013	10 000	400 000	407 552	0,66%
AIL 2014-1	10 000	600 000	605 952	0,98%
AIL 2015-1	4 000	400 000	403 853	0,66%
ATILESG152A1	5 000	500 000	523 648	0,85%
ATL 2008	5 000	200 000	201 228	0,33%
ATL 2011	5 000	300 000	309 468	0,50%
ATL 2011-1	5 000	300 000	309 468	0,50%
ATL 2012-1	20 000	400 000	406 624	0,66%
ATL 2013-1TF	8 000	640 000	655 450	1,06%
ATL 2013-2TF	1 500	150 000	157 578	0,26%
ATL 2014-1TF	2 500	150 000	154 752	0,25%
ATL 2014-3C	2 000	200 000	207 808	0,34%
ATL 2016-1 C	5 000	500 000	508 152	0,83%

ATLESING12-1	15 000	300 000	305 052	0,50%
ATTIJ 2015	7 000	700 000	738 158	1,20%
ATTILEAS2011	5 000	100 000	103 436	0,17%
ATTILES20142	5 000	500 000	523 716	0,85%
ATTILES2015A	3 000	240 000	246 478	0,40%
ATTILES2016C	5 000	500 000	505 860	0,82%
ATTISING141B	5 000	300 000	305 588	0,50%
ATTISING141C	5 000	500 000	509 504	0,83%
ATTLEA2012/2	15 000	600 000	623 796	1,01%
BH 2009	10 000	692 308	714 364	1,16%
BH 2013-1	2 500	142 857	144 879	0,24%
BTE 2011C	5 939	356 340	367 562	0,60%
BTK 2014-1A	5 000	400 000	418 700	0,68%
BTK2012/1B	10 000	571 429	596 685	0,97%
BTK2012/1BB	10 000	571 429	596 685	0,97%
CIL 2008	10 000	600 000	624 720	1,01%
CIL 2012/1	12 500	250 000	256 080	0,42%
CIL 2012/1AA	7 500	150 000	153 648	0,25%
CIL 2014/1	5 000	300 000	303 692	0,49%
CIL 2014/11	2 000	120 000	121 477	0,20%
CIL 2015/1	8 000	640 000	651 590	1,06%
CIL 2016/1	5 000	500 000	511 344	0,83%
CIL 2016/11	10 000	1 000 000	1 032 384	1,68%
EN 2014/A	2 000	14 769	14 971	0,02%
EN 2014/A67	404	2 848	2 889	0,00%
EN 2014/A68	553	3 899	3 954	0,01%
EN 2014/A69	425	2 996	3 039	0,00%
EN 2014/A70	351	2 475	2 510	0,00%
EN 2014/A71	149	1 050	1 065	0,00%
EN 2014/A72	30	212	215	0,00%
EN 2014/A73	66	465	472	0,00%
EN 2014/A74	37	261	265	0,00%
EN 2014/A75	5	35	36	0,00%
EN 2014/A76	159	1 121	1 137	0,00%
EN 2014/A77	218	1 537	1 559	0,00%
EN 2014/A78	41	289	293	0,00%
EN 2014/A79	227	1 600	1 623	0,00%
EN 2014/A80	45	317	322	0,00%
EN 2014/A81	190	1 340	1 359	0,00%
EN 2014/A82	584	4 117	4 176	0,01%
EN 2014/A83	128	902	915	0,00%
EN 2014/B	2 490	249 000	252 456	0,41%
HL 2012/1	15 000	300 000	300 132	0,49%
HL 2013/1	5 000	200 000	204 144	0,33%
HL 2013/11	4 000	160 000	163 242	0,27%
HL 2013/2B	6 000	600 000	620 822	1,01%
HL 2014-1A	5 000	400 000	422 540	0,69%
HL 2015-01A	8 000	640 000	656 634	1,07%
HL 2015-B	5 000	500 000	526 920	0,86%
HL 2016-02	6 000	600 000	601 138	0,98%
HL 2016-1	5 000	500 000	514 840	0,84%

MODSING2012	5 000	400 000	412 844	0,67%
MX 2010 TB	10 000	200 000	203 744	0,33%
SERVICOM16	1 000	100 000	100 826	0,16%
TLG 2011-2	5 000	100 000	104 396	0,17%
TLG 2012-1	10 000	200 000	203 368	0,33%
TLG 2014-1	5 000	500 000	512 564	0,83%
TLG 2015-1B	10 000	1 000 000	1 016 280	1,65%
TLG 2016-1 B	2 000	200 000	206 082	0,33%
UBCI 2013	2 500	200 000	203 666	0,33%
UIB 2011-2	5 000	214 286	221 058	0,36%
UIB 2012-1A	20 000	1 142 857	1 184 569	1,92%
UIB 2015	10 000	1 000 000	1 017 264	1,65%
UIB 2015B	3 000	300 000	305 179	0,50%
TOTAL		29 652 146	30 398 420	49,39%

(3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2016	En % de l'actif net
BTA09052022	2 000	2 060 000	2 103 858	3,42%
BTA10042024	500	482 000	493 441	0,80%
BTA10042024A	500	481 500	492 941	0,80%
BTA10042024B	500	482 000	493 441	0,80%
BTA10042024C	1 500	1 448 850	1 483 173	2,41%
BTA10042024D	500	481 750	493 191	0,80%
BTA10042024E	1 000	960 500	983 382	1,60%
BTA10082022	1 000	956 200	962 582	1,56%
BTA101018	800	786 640	820 974	1,33%
BTA110319B	980	940 800	964 900	1,57%
BTA12022020	1 000	970 000	997 891	1,62%
BTZ111016	677	363 549	613 305	1,00%
BTZ111016AC	68	48 919	63 951	0,10%
BTZ111016AD	72	51 797	67 717	0,11%
BTZ111016AE	75	53 955	70 722	0,11%
BTZ111016AF	45	32 373	42 387	0,07%
BTZ111016AH	50	36 340	47 127	0,08%
BTZ111016AI	55	39 974	51 847	0,08%
BTZ111016AJ	58	42 154	62 689	0,10%
BTZ111016AK	60	43 608	67 958	0,11%
BTZ111016AL	62	45 062	70 227	0,11%
BTZ111016AM	158	115 340	148 224	0,24%
BTZ111016AN	140	102 200	131 345	0,21%
BTZ111016AO	446	315 813	417 508	0,68%
BTZ111016D	152	109 349	145 441	0,24%
BTZ111016E	50	36 340	46 948	0,08%
BTZ111016F	55	39 974	51 649	0,08%
BTZ111016G	60	43 608	56 349	0,09%
BTZ111016H	19	13 809	17 846	0,03%
BTZ111016I	65	47 242	61 381	0,10%
BTZ111016J	550	401 500	529 219	0,86%
TOTAL		12 033 146	13 053 614	21,21%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Dividendes	0	133 636	0	128 452	128 452
Revenus des obligations	404 370	1 240 397	446 499	1 305 497	1 747 117
Revenus des BTA	163 051	498 217	182 234	468 229	652 890
TOTAL	567 421	1 872 250	628 733	1 902 178	2 528 459

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/09/2016 à 998 189 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Avaliseur	Montant	Date Échéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BT	08/08/2016	UADH	-	400 000	07/10/2016	4 314	395 686	399 563	0,65%
BT	22/08/2016	SERVICOM	-	100 000	21/10/2016	1 118	98 882	99 624	0,16%
Certificat de dépôt	15/07/2016	HANNIBAL LEASE	-	500 000	13/10/2016	7 362	492 638	499 002	0,81%
TOTAL				1 000 000		12 794	987 206	998 189	1,62%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période	Période	Période	Période
	Du 01/07/2016 au 30/09/2016	Du 01/01/2016 au 30/09/2016	Du 01/07/2015 au 30/09/2015	Du 01/01/2015 au 30/09/2015	Du 01/01/2015 au 31/12/2015
Revenus de Placement en compte courant à terme	162 963	488 252	158 982	403 316	560 026
Revenus des Billets de trésorerie	13 838	43 039	22 208	154 411	188 848
Revenus des pensions livrées	16 748	17 811	0	0	0
Revenus des Certificat de dépôt	11 213	32 145	28 186	39 740	51 137
Revenus des Comptes Rémunérés	2 916	7 616	5 700	28 579	28 579
TOTAL	207 678	588 863	215 076	626 046	828 590

3.3 Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à 14 643 196 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	13 980 000	14 383 025	23,37%
Avoirs en banque		260 171	0,42%
TOTAL	13 980 000	14 643 196	23,79%

- (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	01/02/2017	100 912	6,21
PLACT	AMEN BANK	01/02/2017	353 192	6,21
PLACT	AMEN BANK	02/12/2016	53 537	6,77
PLACT	AMEN BANK	03/12/2016	578 116	6,77
PLACT	AMEN BANK	05/12/2016	501 493	5,45
PLACT	AMEN BANK	07/11/2016	181 165	5,57
PLACT	AMEN BANK	07/11/2016	281 812	5,57
PLACT	AMEN BANK	07/12/2016	130 357	5,45
PLACT	AMEN BANK	08/11/2016	603 809	5,57
PLACT	AMEN BANK	10/10/2016	302 944	5,46
PLACT	AMEN BANK	11/02/2017	150 977	6,32
PLACT	AMEN BANK	11/10/2016	656 223	5,46
PLACT	AMEN BANK	13/12/2016	192 439	6,77
PLACT	AMEN BANK	13/12/2016	270 548	5,45
PLACT	AMEN BANK	14/11/2016	643 594	5,57
PLACT	AMEN BANK	16/11/2016	261 397	5,57
PLACT	AMEN BANK	17/10/2016	121 077	5,46
PLACT	AMEN BANK	18/11/2016	1 073 127	6,8
PLACT	AMEN BANK	20/12/2016	331 101	6,77
PLACT	AMEN BANK	20/12/2016	100 119	5,45
PLACT	AMEN BANK	20/12/2016	250 299	5,45
PLACT	AMEN BANK	21/11/2016	502 381	5,57
PLACT	AMEN BANK	22/11/2016	289 498	6,77
PLACT	AMEN BANK	23/11/2016	225 134	6,77
PLACT	AMEN BANK	24/01/2017	457 163	6,8
PLACT	AMEN BANK	24/01/2017	159 475	6,8
PLACT	AMEN BANK	24/10/2016	352 806	5,46
PLACT	AMEN BANK	26/01/2017	233 832	6,8
PLACT	AMEN BANK	26/12/2016	110 066	5,45
PLACT	AMEN BANK	27/01/2017	882 061	6,8
PLACT	AMEN BANK	27/12/2016	565 686	6,8
PLACT	AMEN BANK	28/11/2016	150 604	5,57
PLACT	AMEN BANK	28/11/2016	261 047	5,57
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	538 495	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	497 786	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	223 405	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	507 808	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	152 260	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	263 882	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	304 233	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	385 205	6,25
PLACT	AMEN BANK	31/01/2017	181 960	6,21
TOTAL			14 383 025	

3.4 Autres actifs

Cette rubrique se détaille au 30/09/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2016	Valeur au 30/09/2015	Valeur au 31/12/2015
Intérêts courus/compte rémunéré	3 546	14 650	10 348
Total	3 546	14 650	10 348

3.5 Opérateurs créditeurs

Cette rubrique se détaille au 30/09/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2016	Valeur au 30/09/2015	Valeur au 31/12/2015
Gestionnaire	35 063	40 464	39 448
Total	35 063	40 464	39 448

3.6 Autres créditeurs divers

Cette rubrique se détaille au 30/09/2016 comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2016	Valeur au 30/09/2015	Valeur au 31/12/2015
Retenue à la source	5 630	792	2 678
CMF	5 009	5 781	5 635
Pension livrée	0	0	3 000 957
Total	10 639	6 573	3 009 270

3.7 Capital

Capital au 31/12/2015	60 874 520
Souscriptions	83 421 542
Rachats	-84 487 341
Frais de négociation de titres	-13
VDE/titres. Etat	-384 544
VDE / titres OPCVM	8 161
Plus ou moins-value réalisée sur emprunts de société	649
Plus ou moins-value réalisée sur titres. Etat	-150 472
Plus ou moins-value réalisée sur titres OPCVM	-15 370
Plus ou moins-value reportée sur titres Etat	338 734
Plus ou moins-value reportée sur titres OPCVM	-50 585
Régularisation des sommes non distribuables (souscription)	-196 866
Régularisation des sommes non distribuables (rachat)	192 008
Variation du Capital	-1 324 097
Capital au 30/09/2016	59 550 424

La variation du capital de la période allant du 01/01/2016 au 30/09/2016 s'élève à - 1 324 097 DT.
La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2016 au 30/09/2016 s'élève à - 1 901 999 DT.
Le nombre de titres d'AMEN TRESOR SICAV au 30/09/2016 est de 588 829 contre 661 612 au 30/09/2015.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2015	1 145
Nombre d'actionnaires entrants	1 080
Nombre d'actionnaires sortants	-808
Nombre d'actionnaires au 30-09-2016	1 417

3.8 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/09/2016 s'élèvent à 2 001 594 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur au 30/09/2016	Valeur au 30/09/2015	Valeur au 31/12/2015
Sommes distribuables exercices antérieurs	14	428	388
Résultat d'exploitation	2 048 239	2 109 141	2 790 203
Régularisation du résultat d'exploitation	-46 658	30 016	-211 094
Total	2 001 594	2 139 585	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 01/07/2016 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	115 499	336 191	128 234	357 840	476 200
TOTAL	115 499	336 191	128 234	357 840	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 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	16 500	48 027	18 319	51 120	68 029
Services bancaires et assimilés	1 143	4 130	712	2 552	3 367
TCL	1 606	5 782	1 718	5 571	7 218
Intérêts/pension livrée	0	10 744	0	0	767
Jetons de présence	8 000	8 000	0	2 000	11 265
TOTAL	27 249	76 683	20 749	61 243	90 646