

AMEN ALLIANCE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » au 31 Décembre 2022 pour la période se terminant à cette date, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 68 685 080 Dinars, un actif net de 68 513 542 Dinars et un bénéfice de la période de 1 023 334 Dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » comprenant le bilan au 31 Décembre 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité 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 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 analytique 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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de AMEN ALLIANCE SICAV arrêtés au 31 Décembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie en vigueur en Tunisie.

Observations

Toutefois, nous vous informons que :

Les emplois en titres émis par la société « AMEN BANK » représentent 10,598% de l'actif total au 31 Décembre 2022, dépassant ainsi le seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes des placements collectif tel que promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001.

Nous attirons votre attention sur la note 2.3 des états financiers, décrit la nouvelle méthode à adopter par la société pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Le traitement comptable y afférent, à appliquer d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces questions.

Tunis, le 16 février 2023

Le Commissaire aux Comptes :

Jelil BOURAOUI

BILAN
Au 31/12/2022
(Exprimé en dinars)

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | | |
| Portefeuille-titres | | 50 048 187 | 43 406 342 |
| Actions et droits rattachés | | - | - |
| Obligations de sociétés | 3.1 | 17 885 891 | 18 026 079 |
| Emprunt d'Etat | 3.2 | 31 703 935 | 21 672 824 |
| Titres OPCVM | 3.3 | 458 361 | 3 707 439 |
| Placements monétaires et disponibilités | | 18 614 004 | 27 681 603 |
| Placements monétaires | 3.4 | 4 945 577 | 13 040 358 |
| Disponibilités | 3.5 | 13 668 427 | 14 641 245 |
| Créances d'exploitation | 3.6 | 22 889 | 73 341 |
| | | | |
| Autres actifs | | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 68 685 080 | 71 161 286 |
| PASSIF | | | |
| Opérateurs créditeurs | 3.7 | 165 560 | 171 239 |
| Autres Crédeurs divers | 3.8 | 5 978 | 6 379 |
| TOTAL PASSIF | | 171 538 | 177 618 |
| Capital | 3.9 | 64 737 932 | 63 250 077 |
| Sommes Distribuables | 3.10 | 3 775 610 | 7 733 591 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | - | 4 080 567 |
| Résultat distribuable de la période | | 4 814 193 | 4 261 290 |
| Regul résultat distribuable de la période | | -1 038 583 | -608 266 |
| ACTIF NET | | 68 513 542 | 70 983 668 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 68 685 080 | 71 161 286 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DE RESULTAT
Allant du 01/10/2022 au 31/12/2022
(Exprimé en dinars)

| | | Du 01/10/2022 au 31/12/2022 | Du 01/01/2022 au 31/12/2022 | Du 01/10/2021 au 31/12/2021 | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 4.1 | 845 768 | 3 336 412 | 624 084 | 2 117 185 |
| Dividendes/ Titres OPCVM | | - | 230 461 | - | 269 405 |
| Revenues des obligations de sociétés | | 757952 | 2 757 551 | 536 268 | 1 497 937 |
| Revenues des emprunts d'Etat | | 87 816 | 348 400 | 87 816 | 349 843 |
| Revenus des placements monétaires | 4.2 | 384 712 | 2 528 277 | 585 153 | 3 115 946 |
| Total des revenus de placements | | 1 230 480 | 5 864 689 | 1 209 237 | 5 233 131 |
| Charges de gestion des placements | 4.3 | -197 287 | -918 208 | -203 368 | -876 940 |
| Revenus Nets des placements | | 1 033 193 | 4 946 481 | 1 005 869 | 4 356 191 |
| Autres produits d'exploitation | | | - | - | |
| Autres charges d'exploitation | 4.4 | -21 073 | -132 288 | -22 334 | -94 900 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 012 120 | 4 814 193 | 983 535 | 4 261 291 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | - 494 701 | -1 038 583 | -245 528 | -608 266 |
| SOMMES DISTRIBUABLE DE LA PERIODE | | 517 419 | 3 775 610 | 738 007 | 3 653 025 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | 494 701 | 1 038 583 | 245 528 | 608 266 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | -7 670 | - 1 676 | -2 056 | -927 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres | | 18 884 | -138 973 | 25 481 | -86 523 |
| Frais de négociation de titre | | - | - | - | - |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 1 023 334 | 4 673 544 | 1 006 960 | 4 173 841 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Allant du 01/10/2022 au 31/12/2022
(Exprimé en dinars)

| | Du 01/10/2022 au 31/12/2022 | Du 01/01/2022 au 31/12/2022 | Du 01/10/2021 au 31/12/2021 | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES | 1 023 334 | 4 673 544 | 1 006 960 | 4 173 841 |
| OPERATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Résultat d'exploitation | 1 012 120 | 4 814 193 | 983 535 | 4 261 290 |
| Variation des plus ou moins valeurs potentielles sur titres | -7 670 | -1 676 | -2 056 | -927 |
| Plus ou moins valeurs réalisées sur cession de titres | 18 884 | -138 973 | 25 481 | -86 523 |
| Frais de négociation de titres | - | - | - | - |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | -10 495 437 | - 7 143 670 | -5 013 436 | -22 771 983 |
| Souscriptions | 40 485 174 | 175 556 463 | 18 961 695 | 163 286 707 |
| - Capital | 36 495 029 | 161 325 710 | 17 048 942 | 150 167 813 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 1 918 394 | 8 510 712 | 1 073 127 | 9 675 110 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 2 071 750 | 5 720 041 | 839 625 | 3 443 784 |
| Rachat | -50 980 611 | -182 700 132 | -23 975 131 | -186 058 690 |
| - Capital | -45 999 677 | -167 154 669 | -21 533 996 | -170 997 744 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -2 417 482 | -8 786 839 | -1 355 981 | -11 008 896 |
| - Régularisation des sommes distribuables | -2 566 451 | -6 758 624 | -1 085 153 | -4 052 050 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | -9 472 103 | -2 470 126 | -4 006 476 | -18 598 142 |
| ACTIF NET | | | | |
| En début de période | 77 985 645 | 70 983 668 | 74 990 144 | 89 581 810 |
| En fin de période | 68 513 542 | 68 513 542 | 70 983 668 | 70 983 668 |
| NOMBRE D'ACTIONS | | | | |
| En début de période | 672 801 | 638 000 | 683 184 | 847 848 |
| En fin de période | 582 767 | 582 767 | 638 000 | 638 000 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 117,566 | 117,566 | 111,260 | 111,260 |
| TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE | 5,661% | 5,669% | 5,400% | 5,302% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtés au 31 Décembre 2022

Montants en Dinars Tunisiens

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société AMEN ALLIANCE SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte, de type capitalisation, régie par le Code des Organismes de Placement Collectif.

Elle a été créée le 15 janvier 2020 à l'initiative de Amen Bank et a été ouverte au public le 17 février 2020. Elle a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières constitué au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toute autre ressource.

La gestion de la SICAV est assurée par la société AMEN INVEST. AMEN BANK a été désignée dépositaire des titres et des fonds de la SICAV. AMEN BANK se charge aussi de la distribution des titres de la SICAV.

La société AMEN ALLIANCE SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 Décembre 2022 ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Exceptionnellement, le premier exercice de la SICAV s'étend du 17 février 2020 au 31 décembre 2020.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat, de l'état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers.

Ils ont été établis sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leurs valeurs de réalisation.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

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 dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs similaires et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2.2. Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date d'arrêt ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation retenu est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Les titres OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative au 31 Décembre 2022.

2.3. Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilés

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs similaires sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 Décembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souche de BTA ouverte à l'émission à compter du

1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

2.4. Evaluation des autres placements

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

2.5. Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leurs valeurs comptables. 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 somme non distribuable. 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.

2.6. Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC1-Portefeuille-titres ».

A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pensions livrées » 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 résultats sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « 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 résultats sous la rubrique « PR2- Revenus des placements monétaires » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

2.7. Capital social

Le capital social est augmenté du montant cumulé des émissions en nominal et diminué du montant cumulé des rachats en nominal.

2.8. Le résultat net de la période

Le résultat net de la période est scindé en résultat d'exploitation et résultat non distribuable.

- Le résultat d'exploitation est égal au revenu du portefeuille titres et des placements monétaires diminué des charges.
- Le résultat non distribuable est égal au montant des plus ou moins-values réalisées et/ou potentielles sur titres diminué des frais de négociation.

2.9. Sommes distribuables de la période

Les sommes distribuables de la période correspondent au résultat d'exploitation de la période majoré ou diminué de la régularisation de ce résultat constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat.

3. NOTES SUR LE BILAN

PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2022 se détaille comme suit :

3.1. Obligations de sociétés

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur au 31/12/2022</u> | <u>% Actif Net</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| TN0003400405 | AMEN BANK 2010 SUB | 17,800 | 355,875 | 363,107 | 0.530% |
| TN0003400660 | AMEN BANK 2020-03 | 75,000 | 6,000,000 | 6,390,786 | 9.328% |
| TN0003400686 | AMEN BANK SUB 2021-01 | 5,000 | 500,000 | 525,341 | 0.767% |
| TN0004700811 | ATL 2020 -1A | 10,000 | 600,000 | 610,430 | 0.891% |
| TN004700811 | ATL 2020 -1AA | 15,000 | 900,000 | 915,645 | 1.336% |
| TN0006610554 | ATL 2021 -1 | 10,000 | 1,000,000 | 1,074,275 | 1.568% |
| TN0002102143 | ATL 2022 -1 | 6,000 | 600,000 | 609,995 | 0.890% |
| TN0002102150 | ATTIJARI LEASING 2020-1 | 8,000 | 480,000 | 483,774 | 0.706% |
| NZSBU7F6WY7 | ATTIJARI LEASING 2022-1 A | 5,000 | 500,000 | 511,068 | 0.746% |
| NOPID0RGAE6 | BH BANK SUB 2021-2 | 15,000 | 1,500,000 | 1,522,139 | 2.222% |
| TNFUHZ3R7VR5 | BIAT SUB 2022-1 CATB TX FIXE | 6,300 | 630,000 | 655,614 | 0.957% |
| TNWQS0MZ65V8 | STB SUB 2021-1 TF | 7,000 | 700,000 | 744,716 | 1.087% |
| NBLRFH96SL4 | TLF 2020-SUB | 20,000 | 1,600,000 | 1,721,135 | 2.512% |
| TN4J4VCBM140 | TLF 2021-1 FIXE | 10,000 | 800,000 | 844,391 | 1.232% |
| N8DSPQCBC06 | TLF 2021-SUB | 5,000 | 400,000 | 405,585 | 0.592% |
| TNXIY8MEDJE3 | TLF 2022-2 FIXE | 5,000 | 500,000 | 507,890 | 0.741% |
| Total Obligations de sociétés | | | <u>17,065,875</u> | <u>17,885,892</u> | <u>26.11%</u> |

3.2. Emprunts d'Etat

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur au 31/12/2022</u> | <u>% Actif Net</u> |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| TN0008000606 | BTA13042028 | 4,000 | 3,750,000 | 3,904,485 | 5.70% |
| EN000800606 | BTA13042028A | 2,500 | 2,327,500 | 2,424,053 | 3.54% |
| TN0008000838 | EN 2021 CAT. B /5 | 50,000 | 5,000,000 | 5,177,447 | 7.56% |
| TN0008000895 | EN 2021 CAT. B /5 2EME T | 50,000 | 5,000,000 | 5,123,441 | 7.48% |
| TNTNYZ6GUZ33 | EN 2021 CAT. B /5 3EME T | 50,000 | 5,000,000 | 5,043,397 | 7.36% |
| TNHG2VXQ3BG0 | EN 2022 CATB 1ERE T | 50,000 | 5,000,000 | 5,281,874 | 7.71% |
| TNHG2VXQ3BG | EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL | 6,000 | 600,000 | 633,825 | 0.93% |
| VHB5WZ2K2 | EN 2022 CATB 2EME T | 25,000 | 2,500,000 | 2,602,466 | 3.80% |
| NVFSFLG1FH4 | EN 2022 CATC 4EME T TV | 15,000 | 1,500,000 | 1,512,947 | 2.21% |
| Total Emprunts d'Etat (BTA) | | | <u>30,677,500</u> | <u>31,703,935</u> | <u>46.27%</u> |

3.3. Titres OPCVM

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nombre de titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>% Actif</u> |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| TN0003400249 | SICAV AMEN | 7 917 | 401 958 | 402 326 | 0,586 |
| TNV17Y8KWSO9 | FCP AMEN SELECTION | 596 | 53 942 | 56 035 | 0,082 |
| Total titres OPCVM | | 8 513 | 455 927 | 458 361 | 0,668 |

PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS :

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2022 se détaille comme suit :

3.4. Placements monétaires

- Pensions livrées

| | <u>Banque</u> | <u>Nombre de jour</u> | <u>Taux</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>% Actif</u> |
|-------------------------------|---------------|-----------------------|-------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| PL010223A | BH | 89 | 8,5 | 1 500 000 | 1 520 392 | 2,214 |
| Total pensions livrées | | | | 1 500 000 | 1 520 392 | 2,214 |

- Certificat de dépôt

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Emetteur</u> | <u>Nombre de jour</u> | <u>Taux</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur actuelle</u> | <u>% Actif</u> |
|----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|-------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| N5B7NP3HWU1 | CD270423 | BH | 260 | 8,52 | 3 337 694 | 3 425 185 | 4,987 |
| Total Certificat de dépôt | | | | | 3 337 694 | 3 425 185 | 4,987 |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|--|--|--|--|------------------|------------------|--------------|
| Total placements monétaires | | | | | 4 837 694 | 4 945 577 | 7,201 |
|------------------------------------|--|--|--|--|------------------|------------------|--------------|

(1) Il est à noter qu'une ligne BTA (BTA 6,00% Octobre 2023) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 1 520 titres pour un montant de 1 500 000 dinars au profit de la BH opérée en date du 04/11/2022 pour une durée de 89 jours avec un taux de 8,5%.

3.5. Disponibilités

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2022 se détaille comme suit :

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | PLACEMENT A TERME | - | 10 044 001 |
| | SOMMES A | 13 668 427 | 4 597 244 |
| | L'ENCAISSEMENT | | |
| Total des disponibilités | | 13 668 427 | 14 641 245 |

CREANCES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2022 se détaille comme suit :

3.6. Créances d'exploitation :

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| DIVIDENDES A RECEVOIR | - | - |
| INTERETCOURU/COMPTE REMUNERE | 22 889 | 73 341 |
| Total des créances d'exploitation | 22 889 | 73 341 |

PASSIF :

Le solde de cette rubrique au 31 Décembre 2022 se détaille comme suit :

3.7. Opérateurs créditeurs :

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| GESTIONNAIRE | 14 946 | 15 948 |
| DEPOSITAIRE | 43 033 | 44 370 |
| DISTRIBUTEUR | 107 580 | 110 921 |
| Total des opérateurs créditeurs | 165 560 | 171 239 |

3.8. Autres créditeurs divers :

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| AUTRES CREDITEURS (CMF) | 5 978 | 6 379 |
| Total des autres créditeurs divers | 5 978 | 6 379 |

ACTIF NET :

3.9. Capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01 Janvier 2022 au 31

Décembre 2022 se détaillent comme suit :

| Capital au 01 janvier 2022 | |
|---|--------------|
| Montant | 67 330 644 |
| Nombre de titres | 638 000 |
| Nombre d'actionnaires | 122 |
| Souscriptions réalisées | |
| Montant | 161 325 710 |
| Nombre de titres | 1 528 661 |
| Nombre d'actionnaires entrants | 14 |
| Rachats effectués | |
| Montant | -167 154 669 |
| Nombre de titres | 1 583 894 |
| Nombre d'actionnaires sortants | 37 |
| Autres effets sur le capital | |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | -1 676 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres | -138 973 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 40 123 |
| Résultats antérieurs incorporés au capital (*) | 3 653 024 |
| Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital | -316 250 |
| Frais de négociation de titre | - |
| Capital au 31 Décembre 2022 | |
| Montant en nominal | 64 737 932 |
| Nombre de titres | 582 767 |
| Nombre d'actionnaires | 99 |

(*) Les sommes distribuables de l'exercice antérieur ont été distribuées suivant la décision de L'assemblée Générale ordinaire du 28 Avril 2022, affectant ces sommes au niveau du poste capital.

3.10. Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 31 Décembre 2022 se détaillent comme suit :

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Sommes distribuable des exercices antérieurs | - | 4 080 567 |
| Résultat Distribuable de la période | 4 814 193 | 4 261 290 |
| Régularisations du résultat distribuable de la période | -1 038 583 | -608 266 |
| Total des sommes distribuables | 3 775 610 | 7 733 591 |

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1. Revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/10/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> | <u>Du 01/01/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> |
|---|--|--|--|--|
| Dividendes/Titres OPCVM | - | 230 461 | - | 269 405 |
| Revenus des obligations des sociétés | 757 952 | 2 757 551 | 536 268 | 1 497 937 |
| Revenus des emprunts d'Etat (BTA) | 87 816 | 348 400 | 87 816 | 349 843 |
| Total des Revenus du portefeuille titres | 845 768 | 3 336 412 | 624 084 | 2 117 185 |

4.2. Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/10/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> | <u>Du 01/01/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> |
|--|--|--|--|--|
| Revenus des placements à terme | 22 019 | 385 793 | 133 146 | 569 621 |
| Revenus du compteurémunéré | 582 | 34 881 | - | 19 500 |
| Revenus des certificats de dépôt | 140 922 | 985 698 | 104 898 | 1 064 779 |
| Revenus des billets de trésorerie | - | - | - | 60 165 |
| Revenus des pensions livrées | 221 189 | 1 121 905 | 347 109 | 1 401 881 |
| Couponscourus/compte rémunéré | - | - | - | - |
| Total des Revenus des placements monétaires | 384 712 | 2 528 277 | 585 153 | 3 115 946 |

4.3. Charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/10/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> | <u>Du 01/01/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> |
|---|--|--|--|--|
| Rémunération du distributeur | 108 389 | 504 463 | 111 730 | 481 791 |
| Rémunération du gestionnaire | 45 542 | 211 959 | 46 946 | 202 433 |
| Rémunération du dépositaire | 43 356 | 201 786 | 44 692 | 192 716 |
| Total des charges de gestion de placements | 197 287 | 918 208 | 203 368 | 876 40 |

4.4. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du</u> <u>01/10/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> | <u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>au 31/12/2021</u> |
|--|--|--|--|--|
| Redevances CMF | 18 217 | 84 784 | 18 778 | 80 973 |
| Services bancaires&assimilés | 5 | 9 597 | 5 | 2 319 |
| TCL | 2 851 | 11 907 | 3 551 | 11 608 |
| Impôts et Taxes | - | 400 | - | - |
| Jetons de présence | - | 25600 | - | - |
| Total des autres charges d'exploitation | 21073 | 132 288 | 22 334 | 94 900 |

5. REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DISTRIBUTEUR ET DU DEPOSITAIRE

5.1. Rémunération du gestionnaire :

La gestion de la société AMEN ALLIANCE SICAV est confiée à AMEN INVEST-intermédiaire en bourse ; celle-ci est chargée des choix de placement et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.25% TTC de l'actif net d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

5.2. Rémunération du dépositaire :

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres de la SICAV. En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une rémunération égale à 0.2% HT de l'actif d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

Elle est supportée par la SICAV.

5.3. Rémunération du distributeur :

AMEN BANK assure la fonction de distributeur pour la société. Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès des guichets du réseau d'agences d'AMEN BANK avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une commission de distribution annuelle de 0,595% TTC de l'actif d'AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.