

AMEN ALLIANCE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

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 2023 pour la période se terminant à cette date, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de **59 531 216 Dinars**, un actif net de **59 372 134 Dinars** et un bénéfice de la période de **764 437 Dinars**.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » comprenant le bilan au 31 décembre 2023, 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 sur la situation financière de AMEN ALLIANCE SICAV arrêtés au 31 décembre 2023, 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 actions OPCVM, obligations et bons de trésor assimilables représentent 81,023% de l'actif au 31 décembre 2023, dépassant ainsi la limite de 80% de l'actif prévue par l'article 2 du décret n°2001- 2278 du 25 septembre 2001.

En conséquence, les emplois en liquidité et quasi liquidité représentent 18,943 % de l'actif total au 31 Décembre 2023. Cette proportion est en dessous du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 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 31 janvier 2024

Le Commissaire aux Comptes :

Jelil BOURAOUI

BILAN
Au 31/12/2023
(Exprimé en Dinars)

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | | |
| Portefeuille-titres | | 48 233 830 | 50 048 187 |
| Actions et droits rattachés | | - | - |
| Obligations de sociétés | 3.1 | 14 991 100 | 17 885 891 |
| Emprunt d'Etat | 3.2 | 33 242 730 | 31 703 935 |
| Titres OPCVM | | - | 458 361 |
| Placements monétaires et disponibilités | | 11 277 113 | 18 614 004 |
| Placements monétaires | | - | 4 945 577 |
| Disponibilités | 3.3 | 11 277 113 | 13 668 427 |
| Créances d'exploitation | 3.4 | 20 273 | 22 889 |
| | | | |
| Autres actifs | | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 59 531 216 | 68 685 080 |
| PASSIF | | | |
| Opérateurs créditeurs | 3.5 | 126 256 | 165 560 |
| Autres Créditeurs divers | 3.6 | 32 826 | 5 978 |
| TOTAL PASSIF | | 159 082 | 171 538 |
| Capital | 3.7 | 56 122 503 | 64 737 932 |
| Sommes Distribuables | 3.8 | 3 249 630 | 3 775 610 |
| Sommes distribuables des exercices antérieurs | | - | - |
| Résultat distribuable de la période | | 3 376 590 | 4 814 193 |
| Régul résultat distribuable de la période | | -126 960 | -1 038 583 |
| ACTIF NET | | 59 372 134 | 68 513 542 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 59 531 216 | 68 685 080 |

ETAT DE RESULTAT
Allant du 01/10/2023 au 31/12/2023
(Exprimé en dinars)

| | | Du 01/10/2023 au 31/12/2023 | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | Du 01/10/2022 au 31/12/2022 | Du 01/01/2022 au 31/12/2022 |
|--|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 4.1 | 831 430 | 3 397 899 | 845 768 | 3 336 412 |
| Dividendes/ Titres OPCVM | | - | 64 529 | - | 230 461 |
| Revenues des obligations de sociétés | | 743 614 | 2 984 970 | 757 952 | 2 757 551 |
| Revenues des emprunts d'Etat | | 87 816 | 348 400 | 87 816 | 348 400 |
| Revenus des placements monétaires | 4.2 | 109 363 | 757 255 | 384 712 | 2 528 277 |
| Total des revenus de placements | | 940 793 | 4 155 154 | 1 230 480 | 5 864 689 |
| Charges de gestion des placements | 4.3 | -150 660 | -649 107 | -197 287 | -918 208 |
| Revenus Nets des placements | | 790 133 | 3 506 047 | 1 033 193 | 4 946 481 |
| Autres charges d'exploitation | 4.4 | -30 718 | -129 456 | -21 073 | -132 288 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 759 415 | 3 376 591 | 1 012 120 | 4 814 193 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 89 425 | -126 960 | - 494 701 | -1 038 583 |
| SOMMES DISTRIBUTABLE DE LA PERIODE | | 848 840 | 3 249 630 | 517 419 | 3 775 610 |
| Régularisation du résultat d'exploitation(annulation) | | -89 425 | 126 960 | 494 701 | 1 038 583 |
| Variation des plus (ou moins) valuespotentielles sur titres | | - | -2 460 | -7 670 | -1 676 |
| Plus (ou moins) values réalisées surcession des titres | | 5 022 | -17 816 | 18 884 | -138 973 |
| Frais de négociation de titre | | - | - | - | - |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 764 437 | 3 356 314 | 1 023 334 | 4 673 544 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Allant du 01/10/2023 au 31/12/2023
(Exprimé en dinars)

| | Du 01/10/2023 au 31/12/2023 | Du 01/01/2023 au 31/12/2023 | Du 01/10/2022 au 31/12/2022 | Du 01/01/2022 au 31/12/2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 764 437 | 3 356 314 | 1 023 334 | 4 673 544 |
| Résultat d'exploitation | 759 415 | 3 376 591 | 1 012 120 | 4 814 193 |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | - | -2 460 | -7 670 | -1 676 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres | 5 022 | -17 816 | 18 884 | -138 973 |
| Frais de négociation de titres | - | - | - | - |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 957 861 | -12 497 722 | -10 495 437 | -7 143 670 |
| Souscriptions | 29 940 913 | 95 553 391 | 40 485 174 | 175 556 463 |
| - Capital | 26 831 621 | 87 697 632 | 36 495 029 | 161 325 710 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 1 555 674 | 5 099 787 | 1 918 394 | 8 510 712 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 1 553 618 | 2 755 971 | 2 071 750 | 5 720 041 |
| Rachat | -28 983 053 | -108 051 113 | -50 980 611 | -182 700 132 |
| - Capital | -26 011 132 | -99 389 650 | -45 999 677 | -167 154 669 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -1 507 727 | -5 778 531 | -2 417 482 | -8 786 839 |
| - Régularisation des sommes distribuables | -1 464 193 | -2 882 932 | -2 566 451 | -6 758 624 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 1 722 297 | -9 141 408 | -9 472 103 | -2 470 126 |
| ACTIF NET | | | | |
| En début de période | 57 649 836 | 68 513 542 | 77 985 645 | 70 983 668 |
| En fin de période | 59 372 134 | 59 372 134 | 68 513 542 | 68 513 542 |
| NOMBRE D' ACTIONS | | | | |
| En début de période | 470 130 | 582 767 | 672 801 | 638 000 |
| En fin de période | 477 516 | 477 516 | 582 767 | 582 767 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 124.335 | 124.335 | 117.566 | 117.566 |
| TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE | 5.533 % | 5.758 % | 5.661 % | 5.669 % |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023**

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.

5

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 2023 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'arrêté, 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 2023.

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 2023, 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 résultat 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 résultat 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 2023 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 31/12/2023</u> | <u>% Actif Net</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| TN0003400405 | AMEN BANK 2010 SUB | 17 800 | 237 149,400 | 242 739,860 | 0,41% |
| TN0003400660 | AMEN BANK 2020-03 | 75 000 | 4 500 000,000 | 4 793 089,320 | 8,07% |
| TN0003400686 | AMEN BANK SUB 2021-01 | 5 000 | 500 000,000 | 528 605,900 | 0,89% |
| TN0004700811 | ATL 2020 -1A | 10 000 | 600 000,000 | 406 934,210 | 0,69% |
| TN004700811 | ATL 2020 -1AA | 15 000 | 900 000,000 | 610 401,310 | 1,03% |
| TNFUHZ3R7VR5 | ATL 2021 -1 | 10 000 | 800 000,000 | 859 420,060 | 1,45% |
| TN8DSPQCBC06 | ATL 2022 -1 | 6 000 | 600 000,000 | 487 973,770 | 0,82% |
| TNMA55MMDD46 | ATL 2023 -1 | 3 000 | 300 000,000 | 321 471,780 | 0,54% |
| TN06F5NFW3K1 | ATL 2023 -2 | 2 000 | 200 000,000 | 203 601,750 | 0,34% |
| TN0006610554 | ATTIJARI LEASING 2020-1 | 8 000 | 480 000,000 | 322 509,290 | 0,54% |
| TN4J4VCBM140 | ATTIJARI LEASING 2022-1 A | 5 000 | 400 000,000 | 408 830,600 | 0,69% |
| TN0PID0RGAE6 | BH BANK SUB 2021-2 | 15 000 | 1 500 000,000 | 1 522 078,690 | 2,56% |
| TNBLRFH96SL4 | BIAT SUB 2022-1 CATB TX FIXE | 6 300 | 504 000,000 | 524 435,410 | 0,88% |
| TNWQS0MZ65V8 | STB SUB 2021-1 TF | 7 000 | 560 000,000 | 595 772,490 | 1,00% |
| TN0002102143 | TLF 2020-SUB | 20 000 | 1 200 000,000 | 1 290 851,510 | 2,17% |
| TN0002102150 | TLF 2021-1 FIXE | 10 000 | 600 000,000 | 633 202,620 | 1,07% |
| TNZSBU7F6WY7 | TLF 2021-SUB | 5 000 | 400 000,000 | 304 177,050 | 0,51% |
| TNXIY8MEDJE3 | TLF 2022-2 FIXE | 5 000 | 500 000,000 | 406 295,080 | 0,68% |
| TN99P72UERY9 | TLF 2023-1 FIXE | 5 000 | 500 000,000 | 528 709,840 | 0,89% |
| Total Obligations de sociétés | | | <u>14 301 149</u> | <u>14 991 100</u> | <u>25.25%</u> |

3.2. Emprunts d'Etat

| <u>Code ISIN</u> | <u>Désignation</u> | <u>Nom bre de titres</u> | <u>Coût d'acquisition</u> | <u>Valeur au 30/09/2023</u> | <u>% Actif Net</u> |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| TN0008000606 | BTA13042028 | 4 000 | 3 750 000,000 | 3 904 485,480 | 6.58% |
| EN0008000606 | BTA13042028A | 2 500 | 2 327 500,000 | 2 424 053,430 | 4.08% |
| TN0008000838 | EN 2021 CAT. B /5 | 50 000 | 5 000 000,000 | 5 176 961,750 | 8.72% |
| TN0008000895 | EN 2021 CAT. B /5 2EME T | 50 000 | 5 000 000,000 | 5 123 103,830 | 8.63% |
| TNTNYZ6GUZ33 | EN 2021 CAT. B /5 3EME T | 50 000 | 5 000 000,000 | 5 043 278,690 | 8.49% |
| TNHG2VXQ3BG0 | EN 2022 CATB 1ERE T | 50 000 | 5 000 000,000 | 5 281 103,830 | 8.89% |
| TNHG2VXQ3BG | EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL | 6 000 | 600 000,000 | 633 732,460 | 1.07% |
| TNQVHB5WZ2K2 | EN 2022 CATB 2EME T | 25 000 | 2 500 000,000 | 2 602 185,790 | 4.38% |
| TNVFSFLG1FH4 | EN 2022 CATC 4EME T TV | 15 000 | 1 500 000,000 | 1 514 700,330 | 2.55% |
| TN3C6DVEWM76 | EN 2023 CATB 1ERE T TV | 5 000 | 500 000,000 | 533 768,990 | 0.90% |
| TNBII1MJCEF3 | EN 2023 CATB 4T T FIXE | 10 000 | 1 000 000,00 | 1 005 355,190 | 1.69% |
| Total | | | <u>32 177 500</u> | <u>33 242 730</u> | <u>55.99%</u> |

PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

3.3. Disponibilités

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2023 se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PLACEMENT A TERME | - | - |
| SOMMES A L'ENCAISSEMENT | 11 277 113 | 13 668 427 |
| <u>Total des disponibilités</u> | <u>11 277 113</u> | <u>13 668 427</u> |

CREANCES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2023 se détaille comme suit :

3.4. Créances d'exploitation :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| INTERET COURU/COMPTE REMUNERE | 20 273 | 22 889 |
| AUTRES | - | - |
| <u>Total des créances d'exploitation</u> | <u>20 273</u> | <u>22 889</u> |

PASSIF :

Le solde de cette rubrique au 31 décembre 2023 se détaille comme suit :

3.5. Opérateurs créditeurs :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| GESTIONNAIRE | 11 506 | 14 946 |
| DEPOSITAIRE | 32 787 | 43 033 |
| DISTRIBUTEUR | 81 964 | 107 580 |
| <u>Total des opérateurs créditeurs</u> | <u>126 256</u> | <u>165 560</u> |

3.6. Autres créditeurs divers :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|----------------------|---------------------|
| AUTRES CREDITEURS (CMF) | 4 602 | 5 978 |
| PROVISION CHARGE A PAYER | 27 480 | - |
| TCL | 743 | - |
| <u>Total des autres créditeurs divers</u> | <u>32 826</u> | <u>5 978</u> |

ACTIF NET :

3.7. Capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

| | |
|---|-------------|
| Capital au 01 Janvier 2023 | |
| Montant | 64 737 932 |
| Nombre de titres | 582 767 |
| Nombre d'actionnaires | 99 |
| Souscriptions réalisées | |
| Montant | 87 697 632 |
| Nombre de titres | 789 450 |
| Nombre d'actionnaires entrants | 17 |
| Rachats effectués | |
| Montant | -99 389 650 |
| Nombre de titres | -894 701 |
| Nombre d'actionnaires sortants | -22 |
| Autres effets sur le capital | |
| Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | -2 460 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres | -17 816 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 8 431 |
| Résultats antérieurs incorporés au capital (*) | 3 775 610 |
| Régularisation des résultats antérieurs incorporés au capital | -687 175 |
| Frais de négociation de titre | - |
| Capital au 31 décembre 2023 | |
| Montant en nominal | 56 122 503 |
| Nombre de titres | 477 516 |
| Nombre d'actionnaires | 94 |

(*) 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.

3.8. Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Résultat Distribuable des périodes antérieures | - | - |
| Résultat Distribuable de la période | 3 376 590 | 4 814 193 |
| Régularisations du résultat distribuable de la période | -126 960 | -1 038 584 |
| <u>Total des sommes distribuables</u> | <u>3 249 630</u> | <u>3 775 609</u> |

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1. Revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> |
|--|--|--|--|--|
| Dividendes/Titres OPCVM | - | 64 529 | - | 230 461 |
| Revenus des obligations des sociétés | 743 614 | 2 984 970 | 757 952 | 2 757 551 |
| Revenus des emprunts d'Etat (BTA) | 87 816 | 348 400 | 87 816 | 348 400 |
| <u>Total des Revenus du portefeuille titres</u> | <u>831 430</u> | <u>3 397 899</u> | <u>845 768</u> | <u>3 336 412</u> |

4.2. Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/01/2023 au</u> <u>31/12/2023</u> | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022 au</u> <u>31/12/2022</u> |
|---|--|--|--|--|
| Revenus des placements à terme | - | - | 22 019 | 385 793 |
| Revenus du compte rémunéré | 8 832 | 35 557 | 582 | 34 881 |
| Revenus des certificats de dépôt | 52 840 | 331 996 | 140 922 | 985 698 |
| Revenus des pensions livrées | 47 691 | 389 702 | 221 189 | 1 121 905 |
| <u>Total des Revenus des placements monétaires</u> | <u>109 363</u> | <u>757 255</u> | <u>384 712</u> | <u>2 528 277</u> |

4.3. Charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> |
|--|--|--|--|--|
| Rémunération du distributeur | 82 773 | 356 619 | 108 389 | 504 463 |
| Rémunération du gestionnaire | 34 778 | 149 840 | 45 542 | 211 959 |
| Rémunération du dépositaire | 33 109 | 142 648 | 43 356 | 201 786 |
| <u>Total des charges de gestion de placements</u> | <u>150 660</u> | <u>649 107</u> | <u>197 287</u> | <u>918 208</u> |

4.4. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

| | <u>Du 01/10/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/01/2023</u> <u>au 31/12/2023</u> | <u>Du 01/10/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> | <u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u> |
|---|--|--|--|--|
| Redevances CMF | 13 911 | 59 936 | 18 217 | 84 784 |
| Services bancaires & assimilés | 2 898 | 9 094 | 5 | 9 597 |
| TCL | 1 029 | 9 346 | 2 851 | 11 907 |
| IMPOT & TAXES | - | 400 | - | 400 |
| Jetons de présence | 12 880 | 50 680 | - | 25 600 |
| <u>Total des Autres charges d'exploitation</u> | <u>30 718</u> | <u>129 456</u> | <u>21 073</u> | <u>132 288</u> |

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.