

# AMEN PREMIERE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2023

## RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société AMEN PREMIERE SICAV pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2023, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 55.990.041 DT et un résultat de la période de 1.159.525 DT.

### **I. – Rapport sur les états financiers**

#### **intermédiaires : Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société AMEN PREMIERE SICAV, comprenant le bilan au 30 Juin 2023, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

#### **Etendue de l'examen limité :**

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

#### **Conclusion :**

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société AMEN PREMIERE SICAV arrêtés au 30 Juin 2023, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **Paragraphes d'observation :**

Nous attirons l'attention sur :

- la note 3.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « AMEN PREMIERE SICAV » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserves sur cette question.

## **II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 30 Juin 2023, 20,51% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 0,51% au-dessus du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Par ailleurs, la valeur comptable des placements en valeurs mobilières s'élève à 42.882.395 DT au 30 Juin 2023, et représente une quote-part de 79,43% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 0,57% au-dessous du seuil de 80% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif, tel que modifié et complété par les textes subséquents.

Tunis, le 24 Août 2023

**Le Commissaire aux Comptes :**

***FMBZ - KPMG TUNISIE***

EMNA RACHIKOU

**BILAN**  
(Unité : en DT)

	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>Portefeuille Titres</b>	<b>4.1</b>	<b><u>36 415 890,740</u></b>	<b><u>36 324 798,964</u></b>	<b><u>36 721 760,983</u></b>
a-	Actions et valeurs assimilées		300 442,990	0,000	0,000
b-	Obligations et valeurs assimilées		36 115 447,750	36 324 798,964	36 721 760,983
<b>AC2</b>	<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<b><u>17 541 580,812</u></b>	<b><u>18 656 672,213</u></b>	<b><u>9 608 223,159</u></b>
a-	Placements monétaires	<b>4.2</b>	6 466 503,941	5 999 055,715	1 013 594,937
b-	Disponibilités	<b>4.3</b>	11 075 076,871	12 657 616,498	8 594 628,222
<b>AC4</b>	<b>Autres actifs</b>	<b>4.4</b>	<b><u>32 569,391</u></b>	<b><u>70 553,031</u></b>	<b><u>15 303,391</u></b>
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>53 990 040,943</b>	<b>55 052 024,208</b>	<b>46 345 287,533</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>Dettes sur opérations de pension livrées</b>	<b>4.5</b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>
<b>PA2</b>	<b>Opérateurs créditeurs</b>	<b>4.6</b>	<b><u>41 619,206</u></b>	<b><u>63 764,977</u></b>	<b><u>45 961,909</u></b>
a-	Opérateurs créditeurs		41 619,206	63 764,977	45 961,909
<b>PA3</b>	<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>4.7</b>	<b><u>118 679,440</u></b>	<b><u>114 830,468</u></b>	<b><u>110 303,814</u></b>
a-	Autres créditeurs divers		118 679,440	114 830,468	110 303,814
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>160 298,646</b>	<b>178 595,445</b>	<b>156 265,723</b>
<b>ACTIF NET</b>					
<b>CP1</b>	<b>Capital</b>	<b>4.8</b>	<b><u>52 306 228,122</u></b>	<b><u>53 272 830,210</u></b>	<b><u>43 714 293,559</u></b>
<b>CP2</b>	<b>Sommes distribuables</b>	<b>4.9</b>	<b><u>1 523 514,175</u></b>	<b><u>1 600 598,553</u></b>	<b><u>2 474 728,251</u></b>
a-	Sommes distribuables des exercices antérieurs		130,619	394,559	323,754
b-	Sommes distribuables de l'exercice en cours		1 523 383,556	1 600 203,994	2 474 404,497
<b>ACTIF NET</b>			<b>53 829 742,297</b>	<b>54 873 428,763</b>	<b>46 189 021,810</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>			<b>53 990 040,943</b>	<b>55 052 024,208</b>	<b>46 345 287,533</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
<u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>4.1</u>	639 164,059	1 187 960,691	890 726,691	1 519 351,124	2 591 288,865
<u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.2</u>	151 956,460	293 092,678	140 361,725	294 829,591	886 138,697
<b>Total des revenus des placements</b>		<b>791 120,519</b>	<b>1 481 053,369</b>	<b>1 031 088,416</b>	<b>1 814 180,715</b>	<b>3 477 427,562</b>
<u>Intérêts des mises en pension</u>	<u>4.10</u>	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.11</u>	-102 516,612	-204 495,058	-110 194,665	-237 959,017	-470 734,571
<b>Revenu net des placements</b>		<b>688 603,907</b>	<b>1 276 558,311</b>	<b>920 893,751</b>	<b>1 576 221,698</b>	<b>3 006 692,991</b>
<u>Autres charges</u>	<u>4.12</u>	-19 278,270	-38 528,773	-15 316,441	-37 902,939	-89 254,704
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>669 325,637</b>	<b>1 238 029,538</b>	<b>905 577,310</b>	<b>1 538 318,759</b>	<b>2 917 438,287</b>
<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<b>289 835,272</b>	<b>285 354,018</b>	<b>38 085,156</b>	<b>61 885,235</b>	<b>-443 033,790</b>
<b>Sommes distribuables de la période</b>		<b>959 160,909</b>	<b>1 523 383,556</b>	<b>943 662,466</b>	<b>1 600 203,994</b>	<b>2 474 404,497</b>
<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<b>-289 835,272</b>	<b>-285 354,018</b>	<b>-38 085,156</b>	<b>-61 885,235</b>	<b>443 033,790</b>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		278,478	278,478	-52 920,000	-52 920,000	-56 493,000
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		-80 516,412	-78 782,297	-283 378,299	-282 800,739	-277 760,739
<u>Frais de négociation de titres</u>		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Résultat net de la période</b>		<b>589 087,703</b>	<b>1 159 525,719</b>	<b>569 279,011</b>	<b>1 202 598,020</b>	<b>2 583 184,548</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Unité : en DT)

	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
<b>AN1</b> <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<b>589 087,703</b>	<b>1 159 525,719</b>	<b>569 279,011</b>	<b>1 202 598,020</b>	<b>2 583 184,548</b>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	669 325,637	1 238 029,538	905 577,310	1 538 318,759	2 917 438,287
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	278,478	278,478	-52 920,000	-52 920,000	-56 493,000
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	-80 516,412	-78 782,297	-283 378,299	-282 800,739	-277 760,739
d- <u>Frais de négociation de titres</u>	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>AN2</b> <u>Distributions de dividendes</u>	<b>-2 474 362,717</b>	<b>-2 474 362,717</b>	<b>-2 099 758,068</b>	<b>-2 099 758,068</b>	<b>-2 099 758,068</b>
<b>AN3</b> <u>Transactions sur le capital</u>	<b>10 570 311,529</b>	<b>8 955 557,485</b>	<b>-6 872 678,030</b>	<b>-1 634 883,810</b>	<b>-11 699 877,298</b>
a- <u>Souscriptions</u>	<b>30 133 763,146</b>	<b>55 635 612,200</b>	<b>42 639 952,932</b>	<b>77 112 469,660</b>	<b>137 742 967,013</b>
- <u>Capital</u>	28 909 852,426	52 936 672,828	40 878 098,492	73 620 464,807	132 249 235,370
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	-33 532,713	-33 807,568	-111 289,132	-111 512,831	-540 189,205
- <u>Régularisation des sommes distribuables</u>	1 257 443,433	2 732 746,940	1 873 143,572	3 603 517,678	6 033 920,848
b- <u>Rachats</u>	<b>-19 563 451,617</b>	<b>-46 680 054,715</b>	<b>-49 512 630,960</b>	<b>-78 747 353,471</b>	<b>-149 442 844,311</b>
- <u>Capital</u>	-18 697 009,656	-44 247 872,994	-47 064 814,500	-74 823 573,910	-143 082 806,072
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	15 123,279	15 446,116	54 600,645	54 773,152	553 907,474
- <u>Régularisation des sommes distribuables</u>	-881 565,240	-2 447 627,837	-2 502 417,105	-3 978 552,713	-6 913 945,713
<b>Variation de l'actif net</b>	<b>8 685 036,515</b>	<b>7 640 720,487</b>	<b>-8 403 157,085</b>	<b>-2 532 043,865</b>	<b>-11 216 450,818</b>
<b>AN4</b> <u>Actif net</u>					
a- <u>En début de période</u>	45 144 705,782	46 189 021,810	63 276 585,848	57 405 472,628	57 405 472,628
b- <u>En fin de période</u>	53 829 742,297	53 829 742,297	54 873 428,763	54 873 428,763	46 189 021,810
<b>AN5</b> <u>Nombre d'actions</u>					
a- <u>En début de période</u>	437 506	453 310	616 137	564 834	564 834
b- <u>En fin de période</u>	543 411	543 411	552 449	552 449	453 310
<b>Valeur liquidative</b>	<b>99,059</b>	<b>99,059</b>	<b>99,328</b>	<b>99,328</b>	<b>101,893</b>
<b>AN6</b> <u>Taux de rendement annualisé</u>	<b>5,18%</b>	<b>5,20%</b>	<b>4,37%</b>	<b>4,34%</b>	<b>4,68%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-06-2023**

**1- Présentation de la société**

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire de distribution constituée le 24 Avril 1993 et entrée en exploitation le 02 Octobre 1995.

**2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 30-06-2023 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**3- 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 :

**3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

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

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

**3.2- Evaluation des placements**

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

- à 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 ;
- à 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 30 Juin 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 1<sup>er</sup> janvier 2018

Le portefeuille de la société Amen Première Sicav ne comprend pas de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne comprend pas la ligne de BTA « juillet 2032 ».

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

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués à la date d'arrêté de la situation à la valeur liquidative à cette même date. 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.

### **3.3- 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.

### **3.4- 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.

#### 4- NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

##### 4.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 30-06-2023 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Actions et valeurs assimilées	1	300 442,990
Obligations	2	5 522 602,613
Bons de trésor assimilable	3	30 592 845,137
<b>Total</b>		<b>36 415 890,740</b>

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

##### (1) Actions et valeurs assimilées:

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 30/06/2023	En % de l'actif net
TN07QQGUCDR0	AMEN TRESOR	1 894	200 104,888	200 104,888	0,37%
TNGUV3GCXU41	FCP MCP SAFE FUND	729	100 059,624	100 338,102	0,19%
	<b>TOTAL</b>		<b>300 164,512</b>	<b>300 442,990</b>	<b>0,56%</b>

##### (2) Obligations:

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2023	En % de l'actif net	Garantie bancaire
TN0003400348	AB 2009 CA	18 000	239 850,000	247 698,000	0,46%	
TN0003400355	AB 2009 CB	13 000	173 225,000	181 898,600	0,34%	
TN0003400660	AB 2020-3	10 000	600 000,000	616 816,000	1,15%	
TN0003400686	AB SUB 2021-01	5 000	500 000,000	506 904,000	0,94%	
TN0003400322	AB2008 TA	25 000	51,830	96,313	0,00%	
TN0003400322	AB2008 TAA	40 000	85,300	85,300	0,00%	
TN0003400330	AB2008 TB	15 000	375 000,000	377 352,000	0,70%	
TN0003600574	ATB 2009 TB1	5 000	50 000,000	50 260,000	0,09%	
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	3 000	240 000,000	248 534,400	0,46%	



TN8DSPQCBC06	ATL 2022 -1	3 000	300 000,000	316 898,400	0,59%
TNMA55MMDD46	ATL 2023 -1	2 000	200 000,000	205 844,800	0,38%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	2 000	200 000,000	212 361,600	0,39%
	BATAM 2001 (i)	20 000	2 000 000,000	0,000	0,00%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE	2 000	200 000,000	201 126,400	0,37%
TN0003100674	BNA 2009	10 000	66 580,000	67 244,000	0,12%
TN0003100674	BNA 20091	10 000	66 580,000	67 244,000	0,12%
TN0001300623	BTE 2011/B	5 000	225 000,000	229 376,000	0,43%
	SERVICOM16 (ii)	1 000	100 000,000	0,000	0,00%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	2 000	160 000,000	164 606,400	0,31%
TN0006610430	TL SUB 2016	2 500	50 000,000	51 046,000	0,09%
TN99P72UERY9	TLF 2023-1 FIXE	2 500	250 000,000	253 748,000	0,47%
TN0003900248	UIB 2009/1C	16 000	560 000,000	585 062,400	1,09%
TN0003900263	UIB 2011/B	15 000	675 000,000	703 800,000	1,31%
TN0003900263	UIB 2011-1BB	5 000	225 000,000	234 600,000	0,44%
	<b>TOTAL</b>		<b>7 456 372,130</b>	<b>5 522 602,613</b>	<b>10,26%</b>

(i) L'encours BATAM (société en règlement judiciaire) d'AMEN PREMIERE SICAV de 2 000 000 DT est provisionné en totalité après des décotes compensées par des plus-values réalisées sur BTA.

(ii) L'encours SERVICOM d'AMEN PREMIERE SICAV de 100 000 DT est provisionné en totalité. Les montants des intérêts non réglés à AMEN PREMIERE SICAV s'élèvent au 30 Juin 2023 à 32 KDT (Intérêts calculés au taux initial).

L'assemblée Générale Spéciale des détenteurs des obligations « SERVICOM 2016 » réunie le 1er octobre 2019 a décidé la restructuration de l'emprunt obligataire en portant le taux de l'emprunt, selon la catégorie, de 8,2% à 11,6% et de TMM+3% à TMM+4,6% et la modification du mode de paiement de semestriel à annuel chaque 12 décembre à partir de 2020. Par ailleurs, l'émetteur s'est engagé à payer aux souscripteurs et au prorata de leurs souscriptions, la somme de 600KDT représentant le remboursement partiel des intérêts échus au 12 décembre 2019 totalisant 1.442 KDT, il est à noter que jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, « Servicom » n'a pas réglé ledit montant. En fin, l'émetteur s'est engagé à affecter un nantissement de premier rang au profit des souscripteurs, de sa participation dans les sociétés «SERVITRADE SA» et «SERVICOM INDUSTRIES SA», et ce, à concurrence respectivement de 6 667 actions et 3 333 actions pour AMEN PREMIERE SICAV.

**(3) BTA:**

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/06/2023	En % de l'actif net
	<b><u>BTA</u></b>		<b><u>16 599 038,200</u></b>	<b><u>16 845 498,337</u></b>	<b><u>31,29%</u></b>
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024	3 500	3 370 500,000	3 429 139,344	6,37%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024D	200	192 700,000	194 784,820	0,36%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024E	300	288 150,000	292 234,230	0,54%
TN0008000606	BTA13042028	1 000	915 000,000	926 601,120	1,72%
TN0008000655	BTA290327	3	2 775,000	2 815,682	0,01%
TN0008000655	BTA290327A	12 537	11 829 913,200	11 999 923,141	22,29%
	<b><u>Emprunts Nationaux</u></b>		<b><u>13 200 000,000</u></b>	<b><u>13 747 346,800</u></b>	<b><u>25,54%</u></b>
TNYZO6UGUZ33	EN 2021 CAT. B /5	20 000	2 000 000,000	2 140 800,000	3,98%
TNYZO6UGUZ33	EN 2021 CAT. B /5 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 119 200,000	3,94%
TNYZO6UGUZ33	EN 2021 CAT. B /5 3EME T	10 000	1 000 000,000	1 043 592,000	1,94%
TNHG2VXQ3BG0	EN 2022 CATB 1ERE T	20 000	2 000 000,000	2 040 848,000	3,79%
TNHG2VXQ3BG0	EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL	2 000	200 000,000	204 084,800	0,38%
TNQVHB5WZ2K2	EN 2022 CATB 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 006 544,000	3,73%
TNWRCVSYL730	EN 2022 CATB 4EME T TF	6 250	625 000,000	653 975,000	1,21%
TN7PM93UZP50	EN 2022 CATB 4EME T TV	18 750	1 875 000,000	1 963 215,000	3,65%
TN4A4WPDZOC1	EN 2022 CATC 3EME T	5 000	500 000,000	530 300,000	0,99%
TNIZ090I5G66	EN 2022 CATC 3EME T TV	5 000	500 000,000	531 216,000	0,99%
TN3C6DVEWM76	EN 2023 CATB 1ERE T TV	5 000	500 000,000	513 572,000	0,95%
	<b>TOTAL</b>		<b>29 799 038,200</b>	<b>30 592 845,137</b>	<b>56,83%</b>

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Revenus des obligations	333 218,825	658 447,600	239 250,936	442 850,451	1 015 540,536
Dividendes	80 732,636	80 732,636	322 065,963	322 065,963	322 065,963
Revenus des BTA	225 212,598	448 780,455	329 409,792	754 434,710	1 253 682,366
<b>TOTAL</b>	<b>639 164,059</b>	<b>1 187 960,691</b>	<b>890 726,691</b>	<b>1 519 351,124</b>	<b>2 591 288,865</b>

#### 4.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique est de 6 466 503,941 DT au 30/06/2023. Il se détaille comme suit :

Code ISIN	Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Taux Brut	En % de l'actif net
TNYD5XZL6H9	CD030723 A	23/06/2023	Amen Bank	1 500 000,000	03/07/2023	2 992,519	1 497 007,481	1 499 400,299	9,00 %	2,79%
TNKHAEWAYJU1	CD070723	27/06/2023	Amen Bank	1 000 000,000	07/07/2023	10 147,412	989 852,588	1 498 202,695	9,00 %	2,78%
TNL5V2WQXG1	CD090823 A	30/06/2023	Amen Bank	1 500 000,000	09/08/2023	2 992,519	1 497 007,481	992 062,870	9,25 %	1,84%
TN5XYCQ4T5Q6	CD150823	26/06/2023	Amen Bank	1 500 000,000	15/08/2023	15 221,118	1 484 778,882	990 855,730	9,25 %	1,84%
TNL8Y9W2RCM8	CD160823	27/06/2023	Amen Bank	1 000 000,000	16/08/2023	8 138,576	991 861,424	1 485 982,347	9,25 %	2,76%
	<b>TOTAL</b>			<b>6 500 000,000</b>		<b>39 492,144</b>	<b>6 460 507,856</b>	<b>6 466 503,941</b>		<b>12,01%</b>

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Revenus des Certificats de dépôt	19 853,889	45 939,235	42 244,359	75 906,129	464 467,375
Revenus de Comptes Rémunérés	8 827,000	17 880,629	7 755,188	25 755,188	40 112,452
Revenus des Pensions Livrées	123 275,571	229 272,814	78 362,178	193 168,274	381 558,870
<b>TOTAL</b>	<b>151 956,460</b>	<b>293 092,678</b>	<b>128 361,725</b>	<b>294 829,591</b>	<b>886 138,697</b>

#### 4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2023 à 11 075 076,871 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque	11 075 076,871	20,57%
<b>TOTAL</b>	<b>11 075 076,871</b>	<b>20,57%</b>

#### 4.4- Autres Actifs

Les autres actifs se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Intérêt courus /compte rémunéré	32 569,391	70 553,031	15 303,391
<b>Total</b>	<b>32 569,391</b>	<b>70 553,031</b>	<b>15 303,391</b>

#### 4.5 Dettes sur opérations de pension livrées

Le solde de ce poste est nul au 30/06/2023.

#### 4.6 Opérateurs Créditeurs

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Gestionnaire	9 167,769	10 214,427	10 183,717
Dépositaire	32 451,437	53 550,550	35 778,192
<b>Total</b>	<b>41 619,206</b>	<b>63 764,977</b>	<b>45 961,909</b>

#### 4.7 Autres Créditeurs Divers

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Retenue à la Source	82 195,312	82 269,674	86 155,305
Jetons de Présence	29 435,022	28 011,483	19 443,484
TCL	3 382,000	463,539	631,538
CMF	3 667,106	4 085,772	4 073,487
<b>Total</b>	<b>118 679,440</b>	<b>114 830,468</b>	<b>110 303,814</b>

## 4.8 Capital

Le capital se détaille comme suit :

<b>Capital social au 31-12-2022</b>	<b>43 714 293,559</b>
Souscriptions	52 936 672,828
Rachats	-44 247 872,994
Frais de négociation de titres	0,000
VDE/emp.société	-2 100 000,000
VDE/titres.Etat	21 792,000
VDE / titres OPCVM	278,478
+/- V réalisée emp.société	0,000
+/- V réal/titres Etat	0,000
+/- V réal/ titres OPCVM	-78 782,297
+/- V report/oblig.société	2 100 000,000
+/- V report/titres.Etat	-21 792,000
+/- V report/titres OPCVM	0,000
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-33 807,568
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	15 446,116
<b>Capital au 30-06-2023</b>	<b>52 306 228,122</b>

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2023 au 30/06/2023 s'élève à 7 640 720,487 Dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première au 30/06/2023 est de 543 411 contre 453 310 au 31/12/2022.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2022</b>	<b>762</b>
Nombre d'actionnaires entrants	9
Nombre d'actionnaires sortants	-38
<b>Nombre d'actionnaires au 30-06-2023</b>	<b>733</b>

#### 4.9 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/06/2023 s'élèvent à 1 523 514,175 DT contre 2 474 728,251 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Sommes distribuables des exercices antérieurs	130,619	394,559	323,754
Résultat d'exploitation	1 238 029,538	1 538 318,759	2 917 438,287
Régularisation du résultat d'exploitation	285 354,018	61 885,235	-443 033,790
<b>Total</b>	<b>1 523 514,175</b>	<b>1 600 598,553</b>	<b>2 474 728,251</b>

#### 4.10- Intérêts des mises en pensions

Il s'agit des intérêts supportés au titre des opérations de mise en pension. Le solde de cette rubrique au 30/06/2023 est nul.

#### 4.11 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre :

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

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

- la rémunération de Amen Bank composée de :

A- Une commission de dépositaire, TVA comprise, de :

% de l'Actif de Amen Première Sicav	Montant de l'Actif
0,12%	< 10 millions de dinars
0,09%	< 20 millions de dinars
0,07%	> 20 millions de dinars

Et ce, avec un minimum de 7 140 DT par an et un maximum de 29 750 DT par an, TVA comprise (le taux actuellement en vigueur est de 19%).

Les taux et montants de cette commission varieront automatiquement suivant le taux de la TVA.

B- Une commission de distribution, TVA comprise, de 0,595% de l'actif d'Amen Première Sicav (taux TVA en vigueur 19%), Le taux de cette commission variera automatiquement suivant le taux de la TVA.

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

Désignation	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Rémunération du gestionnaire	28 010,005	55 893,371	32 183,021	69 497,375	137 480,893
Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire	7 437,500	14 875,000	7 437,500	14 875,000	29 750,000
Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur	67 069,107	133 726,687	70 574,144	153 586,642	303 503,678
<b>Total</b>	<b>102 516,612</b>	<b>204 495,058</b>	<b>110 194,665</b>	<b>237 959,017</b>	<b>470 734,571</b>

#### 4.12- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel et la charge TCL.

Le coût des services bancaires ainsi que les jetons de présence figurent aussi au niveau de cette rubrique.

Les autres charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/04/2023 au 30/06/2023	Période du 01/01/2023 au 30/06/2023	Période du 01/04/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 30/06/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Redevance du CMF	11 204,000	22 357,345	12 873,209	27 798,954	54 992,367
Sces bancaires et assimilés	12,007	23,207	7,206	14,411	7 661,982
TCL	2 930,263	6 388,221	2 436,026	4 089,574	7 400,355
Jetons de présence	4 732,000	9 360,000	0,000	6 000,000	19 200,000
Autres	400,000	400,000	0,000	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>19 278,270</b>	<b>38 528,773</b>	<b>15 316,441</b>	<b>37 902,939</b>	<b>89 254,704</b>