

AMEN PREMIERE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 SEPTEMBRE 2022

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^{er} Janvier au 30 Septembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 48.268.650 DT et un résultat de la période de 1.983.612 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 Septembre 2022, 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 Septembre 2022, 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 Septembre 2022, 24,20% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 4,20% 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 36.553.656 DT au 30 Septembre 2022, et représente une quote-part de 75,73% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 4,27% 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 31 Octobre 2022

Le Commissaire aux Comptes :

FMBZ - KPMG TUNISIE

EMNA RACHIKOU

BILAN
(Unité :en DT)

	Note	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021	
<u>ACTIF</u>					
AC1	<u>Portefeuille Titres</u>	4.1	<u>35 058 454,790</u>	<u>48 329 981,675</u>	<u>49 030 687,837</u>
a-	Actions et valeurs assimilées		0,000	899 124,814	0,000
b-	Obligations et valeurs assimilées		35 058 454,790	47 430 856,861	49 030 687,837
AC2	<u>Placements monétaires et disponibilités</u>		<u>13 175 470,424</u>	<u>22 506 298,186</u>	<u>8 535 072,119</u>
a-	Placements monétaires	4.2	1 495 201,267	10 542 599,801	4 024 103,426
b-	Disponibilités	4.3	11 680 269,157	11 963 698,385	4 510 968,693
AC4	<u>Autresactifs</u>	4.4	<u>34 724,335</u>	<u>64 353,031</u>	<u>64 353,031</u>
TOTAL ACTIF			48 268 649,549	70 900 632,892	57 630 112,987
<u>PASSIF</u>					
PA1	<u>Dettes sur opérations de pension livrées</u>	4.5	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
PA2	<u>Opérateurs créditeurs</u>	4.6	<u>74 479,123</u>	<u>113 811,217</u>	<u>110 284,345</u>
a-	Opérateurs créditeurs		74 479,123	113 811,217	110 284,345
PA3	<u>Autres créditeurs divers</u>	4.7	<u>104 298,918</u>	<u>134 409,055</u>	<u>114 356,014</u>
a-	Autres créditeurs divers		104 298,918	134 409,055	114 356,014
TOTAL PASSIF			178 778,041	248 220,272	224 640,359
<u>ACTIF NET</u>					
CP1	<u>Capital</u>	4.8	<u>46 095 190,87</u>	<u>68 301 792,06</u>	<u>54 868 399,731</u>
CP2	<u>Sommes distribuables</u>	4.9	<u>1 994 680,640</u>	<u>2 350 620,559</u>	<u>2 537 072,897</u>
a-	Sommes distribuables des exercices antérieurs		341,391	689,269	553,598
b-	Sommes distribuables de l'exercice en cours		1 994 339,249	2 349 931,290	2 536 519,299
ACTIF NET			48 089 871,508	70 652 412,620	57 405 472,628
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET			48 268 649,549	70 900 632,892	57 630 112,987

ETAT DE RESULTAT

(Unité :enDT)

	Note	Période du 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
<u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>4.1</u>	<u>534 992,972</u>	<u>2 054 344,096</u>	<u>863 924,921</u>	<u>2 010 269,052</u>	<u>2 639 960,028</u>
<u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.2</u>	<u>407 421,881</u>	<u>702 251,472</u>	<u>267 834,389</u>	<u>974 039,879</u>	<u>1 323 404,397</u>
Total des revenus des placements		<u>942 414,853</u>	<u>2 756 595,568</u>	<u>1 131 759,310</u>	<u>2 984 308,931</u>	<u>3 963 364,425</u>
<u>Intérêts des mises en pension</u>	<u>4.10</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.11</u>	<u>-131 064,614</u>	<u>-369 023,631</u>	<u>-149 461,546</u>	<u>-467 699,816</u>	<u>-619 602,014</u>
Revenu net des placements		811 350,239	2 387 571,937	982 297,764	2 516 609,115	3 343 762,411
<u>Autres charges</u>	<u>4.12</u>	<u>-31 085,383</u>	<u>-68 988,322</u>	<u>-28 050,293</u>	<u>-91 129,537</u>	<u>-117 166,811</u>
Résultat d'exploitation		780 264,856	2 318 583,615	954 247,471	2 425 479,578	3 226 595,600
<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>-386 129,601</u>	<u>-324 244,366</u>	<u>87 542,626</u>	<u>-75 548,288</u>	<u>-690 076,301</u>
Sommes distribuables de la période		394 135,255	1 994 339,249	1 041 790,097	2 349 931,290	2 536 519,299
<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>386 129,601</u>	<u>324 244,366</u>	<u>-87 542,626</u>	<u>75 548,288</u>	<u>690 076,301</u>
<u>Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres</u>		<u>-1 701,000</u>	<u>-54 621,000</u>	<u>-155 751,418</u>	<u>-80 346,313</u>	<u>-197 317,055</u>
<u>Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres</u>		<u>2 450,000</u>	<u>-280 350,739</u>	<u>-46 925,141</u>	<u>-8 891,039</u>	<u>122 451,817</u>
<u>Frais de négociation de titres</u>		<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
Résultat net de la période		781 013,856	1 983 611,876	751 570,912	2 336 242,226	3 151 730,362

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Unité : en DT)

	Période du 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
AN1 <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>781 013,856</u>	<u>1 983 611,876</u>	<u>751 570,912</u>	<u>2 336 242,226</u>	<u>3 151 730,362</u>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	<u>780 264,856</u>	<u>2 318 583,615</u>	<u>954 247,471</u>	<u>2 425 479,578</u>	<u>3 226 595,600</u>
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>-1 701,000</u>	<u>-54 621,000</u>	<u>-155 751,418</u>	<u>-80 346,313</u>	<u>-197 317,055</u>
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>2 450,000</u>	<u>-280 350,739</u>	<u>-46 925,141</u>	<u>-8 891,039</u>	<u>122 451,817</u>
d- <u>Frais de négociation de titres</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
AN2 <u>Distributions de dividendes</u>	<u>0,000</u>	<u>-2 099 758,068</u>	<u>0,000</u>	<u>-2 432 087,552</u>	<u>-2 432 087,552</u>
AN3 <u>Transactions sur le capital</u>	<u>-7 564 571,111</u>	<u>-9 199 454,928</u>	<u>4 666 634,290</u>	<u>310 054,507</u>	<u>-13 752 373,621</u>
a- <u>Souscriptions</u>	<u>38 423 284,51</u>	<u>115 535 754,17</u>	<u>51 405 599,80</u>	<u>218 672 553,356</u>	<u>271 407 207,073</u>
- <u>Capital</u>	<u>37 351 297,35</u>	<u>110 971 762,15</u>	<u>49 992 376,13</u>	<u>210 716 687,889</u>	<u>261 370 535,354</u>
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>-273 413,75</u>	<u>-384 926,58</u>	<u>58 899,27</u>	<u>220 605,733</u>	<u>170 354,626</u>
- <u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>1 345 400,91</u>	<u>4 948 918,59</u>	<u>1 354 324,40</u>	<u>7 735 259,734</u>	<u>9 866 317,093</u>
b- <u>Rachats</u>	<u>-45 987 855,62</u>	<u>-124 735 209,09</u>	<u>-46 738 965,51</u>	<u>-218 362 498,849</u>	<u>-285 159 580,694</u>
- <u>Capital</u>	<u>-44 582 667,67</u>	<u>-119 406 241,58</u>	<u>-45 435 973,30</u>	<u>-210 183 660,418</u>	<u>-274 297 764,142</u>
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>326 395,73</u>	<u>381 168,88</u>	<u>-36 256,36</u>	<u>-209 941,685</u>	<u>-147 198,763</u>
- <u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>-1 731 583,68</u>	<u>-5 710 136,40</u>	<u>-1 266 735,85</u>	<u>-7 968 896,746</u>	<u>-10 714 617,789</u>
Variation de l'actif net	<u>-6 783 557,255</u>	<u>-9 315 601,120</u>	<u>5 418 205,202</u>	<u>214 209,181</u>	<u>-13 032 730,811</u>
AN4 <u>Actif net</u>					
a- <u>En début de période</u>	<u>54 873 428,763</u>	<u>57 405 472,628</u>	<u>65 234 207,418</u>	<u>70 438 203,439</u>	<u>70 438 203,439</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>48 089 871,508</u>	<u>48 089 871,508</u>	<u>70 652 412,620</u>	<u>70 652 412,620</u>	<u>57 405 472,628</u>
AN5 <u>Nombre d'actions</u>					
a- <u>En début de période</u>	<u>552 449</u>	<u>564 834</u>	<u>656 407</u>	<u>697 786</u>	<u>697 786</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>478 007</u>	<u>478 007</u>	<u>703 268</u>	<u>703 268</u>	<u>564 834</u>
Valeur liquidative	<u>100,605</u>	<u>100,605</u>	<u>100,463</u>	<u>100,463</u>	<u>101,632</u>
AN6 <u>Taux de rendement annualisé</u>	<u>5,10%</u>	<u>4,56%</u>	<u>4,32%</u>	<u>4,28%</u>	<u>4,36%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 30-09-2022

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 30-09-2022 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 Septembre 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 1^{er} 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 30-09-2022 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	0,000
Obligations des sociétés	2	6 357 828,574
BTA et Obligations de l'ETAT	3	28 700 626,216
Total		35 058 454,790

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

(1) Actions et valeurs assimilées :

Le solde de ce poste est nul au 30/09/2022,

(2) Obligations des sociétés:

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2022	En % de l'actif net	Garantie bancaire
TN0003400348	AB 2009 CA	18 000	239 850,000	239 878,800	0,50%	
TN0003400355	AB 2009 CB	13 000	173 225,000	173 256,200	0,36%	
TN0003400660	AB 2020-3	10 000	800 000,000	837 264,000	1,74%	
TN0003400686	AB SUB	5 000	500 000,000	515 472,000	1,07%	

	2021-01					
TN0003400322	AB2008 TA	25 000	166 601,830	169 806,313	0,35%	
TN0003400322	AB2008 TAA	40 000	266 565,300	271 621,300	0,56%	
TN0003400330	AB2008 TB	15 000	450 000,000	459 180,000	0,95%	
TN0003600574	ATB 2009 TB1	5 000	100 000,000	101 676,000	0,21%	
TN004700670	ATL 2016-1 C	2 000	40 000,000	40 652,800	0,08%	
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	3 000	300 000,000	316 476,000	0,66%	
	ATL 2022 -1	3 000	300 000,000	301 183,561	0,63%	
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	2 000	200 000,000	200 395,200	0,42%	
	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	204 840,000	0,43%	
TN0003100674	BNA 2009	10 000	133 280,000	136 072,000	0,28%	
TN0003100674	BNA 20091	10 000	133 280,000	136 072,000	0,28%	
TN0001300623	BTE 2011/B	5 000	250 000,000	258 012,000	0,54%	
TN000734078	SERVICOM16 (ii)	1 000	100 000,000	0,000	0,00%	
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	2 000	200 000,000	209 267,200	0,44%	
TN0002101939	TL SUB 2016	2 500	100 000,000	103 682,000	0,22%	
TN0002101913	TLG 2016-1 B	5 000	100 000,000	103 040,000	0,21%	
TN0006610471	ATTIJ LEASING 2017-1	5 250	105 000,000	110 048,400	0,23%	
TN0003900248	UIB 2009/1C	16 000	560 000,000	565 452,800	1,18%	
TN0003900263	UIB 2011/B	15 000	675 000,000	678 360,000	1,41%	
TN0003900263	UIB 2011-1BB	5 000	225 000,000	226 120,000	0,47%	
TOTAL			8 317 802,130	6 357 828,574	13,22%	

- (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 Septembre 2022 à 34 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 et Obligations de l'ETAT :

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 30/09/2022	En % de l'actif net
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024	3 500	3 370 500,000	3 471 587,671	7,22%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024B	500	481 500,000	492 811,096	1,02%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024D	200	192 700,000	197 210,438	0,41%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024E	1 000	960 500,000	986 242,192	2,05%
TN0008000606	BTA13042028	1 000	915 000,000	940 111,200	1,95%
TN0008000655	BTA290327	3	2 775,000	2 855,719	0,01%
TN0008000655	BTA290327A	12 537	11 829 913,200	12 167 237,500	25,30%
TN0008000838	EN 2021 CAT. B /5	20 000	2 000 000,000	2 035 488,000	4,23%
TN0008000895	EN 2021 CAT. B /5 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 013 888,000	4,19%
TNTNYZ6GUZ33	EN 2021 CAT. B /5 3EME T	10 000	1 000 000,000	1 061 336,000	2,21%
TNHG2VXQ3BG0	EN 2022 CATB 1ERE T	20 000	2 000 000,000	2 076 864,000	4,32%
TNHG2VXQ3BG	EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL	2 000	200 000,000	207 686,400	0,43%
TNQVHB5WZ2K2	EN 2022 CATB 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 044 272,000	4,25%
TN4A4WPDZOC1	EN 2022 CATC 3EME T	5 000	500 000,000	501 580,000	1,04%
TNIZ09015G66	EN 2022 CATC 3EME T TV	5 000	500 000,000	501 456,000	1,04%
TOTAL			27 952 888,200	28 700 626,216	59,68%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus des obligations	270 850,829	713 701,280	181 816,800	567 615,400	668 583,115
Dividendes	0,000	322 065,963	247 638,305	0,000	247 638,305
Revenus des BTA	264 142,143	1 018 576,853	434 469,816	1 660 055,861	1 723 738,608
TOTAL	534 992,972	2 054 344,096	863 924,921	2 227 671,261	2 639 960,028

4.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique est de 1 495 201,267 DT au 30/09/2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	ISIN	Date souscription	Emet teur	Montant	Echéa nce	Intérêt s préco mptés	Coût d'acquisiti on	Valeur actuelle	Taux Brut	En % de l'actif net
CD191022	TNWSHDP7U HY2	29/09/2022	Amen Bank	1 500 000,000	19/10/20 22	5 329,558	1 494 670,442	1 495 201,267	8,03%	3,11%
<i>Total Certificat s de Dépôt</i>				<i>1 500 000,000</i>		<i>5 329,558</i>	<i>1 494 670,442</i>	<i>1 495 201,267</i>		<i>3,11%</i>
TOTAL				1 500 000,000		5 329,558	1 494 670,442	1 495 201,267		3,11%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus des Certificats de dépôt	204 674,021	280 580,150	119 022,274	121 137,985	350 961,376
Revenus de Comptes Rémunérés	14 357,264	40 112,452	32 096,045	142 404,045	50 612,595
Revenus des Pensions Livrées	188 390,596	381 558,870	139 300,675	293 450,170	921 830,426
TOTAL	407 421,881	702 251,472	290 418,994	556 992,200	1 323 404,397

4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2022 à 11 680 269,157 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque	11 680 269,157	24,29%
TOTAL	11 680 269,157	24,29%

4.4- Autres Actifs

Les autres actifs se détaillent comme suit :

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Intérêt courus /compte rémunéré	34 724,335	64 353,031	64 353,031
Total	34 724,335	64 353,031	64 353,031

4.5 Dettes sur opérations de pension livrées

Le solde de ce poste est nul au 30/09/2022.

4.6 Opérateurs Crédeurs

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Gestionnaire	12 171,495	14 930,337	14 314,279
Dépositaire	62 307,628	98 880,880	95 970,066
Total	74 479,123	113 811,217	110 284,345

4.7 Autres Crédeurs Divers

Les autres crédeurs divers se détaillent comme suit :

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Retenue à la Source	81 835,298	111 550,663	86 155,281
Jetons de Présence	16 963,484	16 200,000	22 475,022
TCL	631,538	686,254	0,000
CMF	4 868,598	5 972,138	5 725,711
Total	104 298,918	134 409,055	114 356,014

4.8 Capital

Le capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2021	54 868 399,731
Souscriptions	110 971 762,153
Rachats	-119 406 241,578
Frais de négociation de titres	0,000
VDE/emp.société	-2 100 000,000
VDE/titres.Etat	23 664,000
VDE / titres OPCVM	0,000
+/-V réalisée emp.société	0,000
+/- V réal/titres Etat	35 672,100
+/- V réal/ titres OPCVM	-316 022,839
+/- V report/oblig.société	2 100 000,000
+/- V report/titres.Etat	-78 285,000
+/- V report/titres OPCVM	0,000
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-384 926,578
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	381 168,879
Capital au 30-09-2022	46 095 190,868

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2022 au 30/09/2022 s'élève à - 9 315 601,120 Dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première au 30/09/2022 est de 478 007 contre 564 834 au

31/12/2021. Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2021	855
Nombre d'actionnaires entrants	12
Nombre d'actionnaires sortants	-94
Nombre d'actionnaires au 30-09-2022	773

4.9 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 30/09/2022 s'élèvent à 1 994 680,640 DT contre 2 537 072,897 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Sommes distribuables des exercices antérieurs	341,391	689,269	553,598
Résultat d'exploitation	2 318 583,615	2 425 479,578	3 226 595,600
Régularisation du résultat d'exploitation	-324 244,366	-75 548,288	-690 076,301
Total	1 994 680,640	2 350 620,559	2 537 072,897

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 30/09/2022 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 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	38 278,219	107 775,594	43 651,155	136 594,579	180 958,540
Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire	7 437,500	22 312,500	7 437,500	22 312,500	29 750,000
Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur	85 348,895	238 935,537	98 372,891	308 792,737	408 893,474
Total	131 064,614	369 023,631	149 461,546	467 699,816	619 602,014

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 01/07/2022 au 30/09/2022	Période du 01/01/2022 au 30/09/2022	Période du 01/07/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 30/09/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Redevance du CMF	15 311,289	43 110,243	17 460,460	54 637,832	72 383,415
Sces bancaires et assimilés	7 640,366	7 654,777	64,827	1 924,622	2 519,385
TCL	1 733,728	5 823,302	1 782,064	5 311,403	9 008,331
Jetons de présence	6 400,000	12 400,000	5 400,000	16 200,000	20 200,000
Commissions encourues	0,000	0,000	3 342,942	13 055,680	13 055,680
Total	31 085,383	68 988,322	28 050,293	91 129,537	117 166,811

* Il s'agit des commissions sur le dénouement des opérations de pension livrées.