

## AMEN PREMIERE SICAV

### SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2022

#### RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

#### SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 31 DECEMBRE 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<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 46.345.288 DT et un résultat de la période de 2.583.185DT.

#### 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 31 Décembre 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 31 Décembre 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 31 Décembre 2022, 18,54% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 1,46% au-dessous 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 37.735.356 DT au 31 Décembre 2022, et représente une quote-part de 81,42% de l'actif de la société Amen Première Sicav, soit 1,42% au-dessus 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 Janvier 2023

**Le Commissaire aux Comptes :**

***FMBZ - KPMG TUNISIE***

EMNA RACHIKOU

**BILAN**  
(Unité :enDT)

	Note	31/12/2022	31/12/2021
<b><u>ACTIF</u></b>			
<b><u>AC1</u></b>			
<b><u>Portefeuille Titres</u></b>	<b>4.1</b>	<b><u>36 721 760,983</u></b>	<b><u>49 030 687,837</u></b>
a- Actions et valeurs assimilées		0,000	0,000
b- Obligations et valeurs assimilées		36 721 760,983	49 030 687,837
<b><u>AC2</u></b>			
<b><u>Placements monétaires et disponibilités</u></b>		<b><u>9 608 223,159</u></b>	<b><u>8 535 072,119</u></b>
a- Placements monétaires	<b>4.2</b>	1 013 594,937	4 024 103,426
b- Disponibilités	<b>4.3</b>	8 594 628,222	4 510 968,693
<b><u>AC4</u></b>			
<b><u>Autres actifs</u></b>	<b>4.4</b>	<b><u>15 303,391</u></b>	<b><u>64 353,031</u></b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>46 345 287,533</b>	<b>57 630 112,987</b>
<b><u>PASSIF</u></b>			
<b><u>PA1</u></b>			
<b><u>Dettes sur opérations de pension livrées</u></b>	<b>4.5</b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>0,000</u></b>
<b><u>PA2</u></b>			
<b><u>Opérateurs créditeurs</u></b>	<b>4.6</b>	<b><u>45 961,909</u></b>	<b><u>110 284,345</u></b>
a- Opérateurs créditeurs		45 961,909	110 284,345
<b><u>PA3</u></b>			
<b><u>Autres créditeurs divers</u></b>	<b>4.7</b>	<b><u>110 303,814</u></b>	<b><u>114 356,014</u></b>
a- Autres créditeurs divers		110 303,814	114 356,014
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>156 265,723</b>	<b>224 640,359</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b><u>CP1</u></b>			
<b><u>Capital</u></b>	<b>4.8</b>	<b><u>43 714 293,559</u></b>	<b><u>54 868 399,731</u></b>
<b><u>CP2</u></b>			
<b><u>Sommes distribuables</u></b>	<b>4.9</b>	<b><u>2 474 728,251</u></b>	<b><u>2 537 072,897</u></b>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		323,754	553,598
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours		2 474 404,497	2 536 519,299
<b>ACTIF NET</b>		<b>46 189 021,810</b>	<b>57 405 472,628</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>46 345 287,533</b>	<b>57 630 112,987</b>

**ETAT DE  
RESULTAT**  
(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
<b>PR 1</b>					
<u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>4.1</u>	<u>536 944,769</u>	<u>2 591 288,865</u>	<u>629 690,976</u>	<u>2 639 960,028</u>
<b>PR 2</b>					
<u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.2</u>	<u>183 887,225</u>	<u>886 138,697</u>	<u>349 364,518</u>	<u>1 323 404,397</u>
<b>Total des revenus des placements</b>		<b><u>720 831,994</u></b>	<b><u>3 477 427,562</u></b>	<b><u>979 055,494</u></b>	<b><u>3 963 364,425</u></b>
<b>CH 3</b>					
<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>
<b>CH 1</b>					
<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.11</u>	<u>-101 710,940</u>	<u>-470 734,571</u>	<u>-151 902,198</u>	<u>-619 602,014</u>
<b>Revenu net des placements</b>		<b>619 121,054</b>	<b>3 006 692,991</b>	<b>827 153,296</b>	<b>3 343 762,411</b>
<b>CH 2</b>					
<u>Autres charges</u>	<u>4.12</u>	<u>-20 266,382</u>	<u>-89 254,704</u>	<u>-26 037,274</u>	<u>-117 166,811</u>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>598 854,672</b>	<b>2 917 438,287</b>	<b>801 116,022</b>	<b>3 226 595,600</b>
<b>PR 4</b>					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>-118 789,424</u>	<u>-443 033,790</u>	<u>-614 528,013</u>	<u>-690 076,301</u>
<b>Sommes distribuables de la période</b>		<b>480 065,248</b>	<b>2 474 404,497</b>	<b>186 588,009</b>	<b>2 536 519,299</b>
<b>PR 4</b>					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>118 789,424</u>	<u>443 033,790</u>	<u>614 528,013</u>	<u>690 076,301</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		<u>-1 872,000</u>	<u>-56 493,000</u>	<u>-116 970,742</u>	<u>-197 317,055</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>2 590,000</u>	<u>-277 760,739</u>	<u>131 342,856</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>
<b>Résultat net de la période</b>		<b>599 572,672</b>	<b>2 583 184,548</b>	<b>815 488,136</b>	<b>3 151 730,362</b>

## ETAT DE VARIATION DEL'ACTIF NET

(Unité :enDT)

	Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
<b>AN1</b> <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<b><u>599 572,672</u></b>	<b><u>2 583 184,548</u></b>	<b><u>815 488,136</u></b>	<b><u>3 151 730,362</u></b>
a- <u>Résultatd'exploitation</u>	<u>598 854,672</u>	<u>2 917 438,287</u>	<u>801 116,022</u>	<u>3 226 595,600</u>
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>-1 872,000</u>	<u>-56 493,000</u>	<u>-116 970,742</u>	<u>-197 317,055</u>
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>2 590,000</u>	<u>-277 760,739</u>	<u>131 342,856</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>
<b>AN2</b> <u>Distributions de dividendes</u>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>-2 099 758,068</u></b>	<b><u>0,000</u></b>	<b><u>-2 432 087,552</u></b>
<b>AN3</b> <u>Transactions sur le capital</u>	<b><u>-2 500 422,370</u></b>	<b><u>-11 699 877,298</u></b>	<b><u>-14 062 428,128</u></b>	<b><u>-13 752 373,621</u></b>
a- <u>Souscriptions</u>	<b><u>22 207 212,847</u></b>	<b><u>137 742 967,013</u></b>	<b><u>52 734 653,717</u></b>	<b><u>271 407 207,073</u></b>
- <u>Capital</u>	<u>21 277 473,217</u>	<u>132 249 235,370</u>	<u>50 653 847,465</u>	<u>261 370 535,354</u>
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>-155 262,627</u>	<u>-540 189,205</u>	<u>-50 251,107</u>	<u>170 354,626</u>
- <u>Régularisation des sommesdistribuables</u>	<u>1 085 002,257</u>	<u>6 033 920,848</u>	<u>2 131 057,359</u>	<u>9 866 317,093</u>
b- <u>Rachats</u>	<b><u>-24 707 635,217</u></b>	<b><u>-149 442 844,311</u></b>	<b><u>-66 797 081,845</u></b>	<b><u>-285 159 580,694</u></b>
- <u>Capital</u>	<u>-23 676 564,494</u>	<u>-143 082 806,072</u>	<u>-64 114 103,724</u>	<u>-274 297 764,142</u>
- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>172 738,595</u>	<u>553 907,474</u>	<u>62 742,922</u>	<u>-147 198,763</u>
- <u>Régularisation des sommesdistribuables</u>	<u>-1 203 809,318</u>	<u>-6 913 945,713</u>	<u>-2 745 721,043</u>	<u>-10 714 617,789</u>
<b>Variation de l'actif net</b>	<b><u>-1 900 849,698</u></b>	<b><u>-11 216 450,818</u></b>	<b><u>-13 246 939,992</u></b>	<b><u>-13 032 730,811</u></b>
<b>AN4</b> <u>Actif net</u>				
a- <u>En début de période</u>	<u>48 089 871,508</u>	<u>57 405 472,628</u>	<u>70 652 412,620</u>	<u>70 438 203,439</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>46 189 021,810</u>	<u>46 189 021,810</u>	<u>57 405 472,628</u>	<u>57 405 472,628</u>
<b>AN5</b> <u>Nombred'actions</u>				
a- <u>En début de période</u>	<u>478 007</u>	<u>564 834</u>	<u>703 268</u>	<u>697 786</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>453 310</u>	<u>453 310</u>	<u>564 834</u>	<u>564 834</u>
- <u>Valeur liquidative</u>	<b><u>101,893</u></b>	<b><u>101,893</u></b>	<b><u>101,632</u></b>	<b><u>101,632</u></b>
<b>AN6</b> <u>Taux de rendement annualisé</u>	<b><u>5,08%</u></b>	<b><u>4,68%</u></b>	<b><u>4,62%</u></b>	<b><u>4,36%</u></b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**TRIMESTRIELS ARRETES AU 31-12-2022**

**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 31-12-2022 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 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 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 31-12-2022 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	2	6 339 647,413
Emprunts d'Etat	3	30 382 113,570
<b>Total</b>		<b>36 721 760,983</b>

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

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

Le solde de ce poste est nul au 31/12/2022,

##### (2) Obligations des sociétés:

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2022	En % de l'actif net
TN0003400348	AB 2009 CA	18 000	239 850,000	242 514,000	0,53%
TN0003400355	AB 2009 CB	13 000	173 225,000	175 887,400	0,38%
TN0003400660	AB 2020-3	10 000	800 000,000	852 104,000	1,84%
TN0003400686	AB SUB 2021-01	5 000	500 000,000	525 384,483	1,14%
TN0003400322	AB2008 TA	25 000	166 601,830	171 941,830	0,37%
TN0003400322	AB2008 TAA	40 000	266 565,300	275 109,300	0,60%
TN0003400330	AB2008 TB	15 000	450 000,000	465 540,000	1,01%
TN0003600574	ATB 2009 TB1	5 000	100 000,000	102 824,000	0,22%
TN004700670	ATL 2016-1 C	2 000	40 000,000	41 276,800	0,09%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	3 000	300 000,000	322 281,600	0,70%
	ATL 2022 -1	3 000	300 000,000	304 996,800	0,66%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	2 000	200 000,000	204 427,200	0,44%
	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	208 550,400	0,45%
TN0003100674	BNA 2009	10 000	133 280,000	137 520,000	0,30%
TN0003100674	BNA 20091	10 000	133 280,000	137 520,000	0,30%
TN0001300623	BTE 2011/B	5 000	250 000,000	261 164,000	0,57%
	SERVICOM16 (ii)	1 000	100 000,000	0,000	0,00%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	2 000	200 000,000	212 776,000	0,46%
TN0002101939	TL SUB 2016	2 500	100 000,000	105 264,000	0,23%
TN0002101913	TLG 2016-1 B	5 000	100 000,000	104 604,000	0,23%
TN0003900248	UIB 2009/1C	16 000	560 000,000	572 057,600	1,24%
TN0003900263	UIB 2011/B	15 000	675 000,000	686 928,000	1,49%
TN0003900263	UIB 2011-1BB	5 000	225 000,000	228 976,000	0,50%
	<b>TOTAL</b>		<b>8 212 802,130</b>	<b>6 339 647,413</b>	<b>13,73%</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 31 Décembre 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.

**(1)BTA et Obligations de l'ETAT :**

Code ISIN	Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2022	En % de l'actif net
-	<b><u>BTA</u></b>				
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024	3 500	3 370 500,000	3 513 932,877	7,61%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024D	200	192 700,000	199 630,164	0,43%
TN0008000366	BTA 6% AVRIL 2024E	1 000	288 150,000	299 502,246	0,65%
TN0008000606	BTA13042028	1 000	915 000,000	953 621,360	2,06%
TN0008000655	BTA290327	3	2 775,000	2 895,644	0,01%
TN0008000655	BTA290327A	12 537	11 829 913,200	12 334 086,079	26,70%
-	<b><u>Emprunts Nationaux</u></b>				
TN0008000838	EN 2021 CAT. B /5	20 000	2 000 000,000	2 070 976,000	4,48%
TN0008000895	EN 2021 CAT. B /5 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 049 376,000	4,44%
TNTNYZ6GUZ33	EN 2021 CAT. B /5 3EME T	10 000	1 000 000,000	1 008 680,000	2,18%
TNHG2VXQ3BG0	EN 2022 CATB 1ERE T	20 000	2 000 000,000	2 112 752,000	4,57%
TNHG2VXQ3BG	EN 2022 CATB 1ERE T-COMPL	2 000	200 000,000	211 275,200	0,46%
TNQVHB5WZ2K2	EN 2022 CATB 2EME T	20 000	2 000 000,000	2 081 968,000	4,51%
TNWRCVSYL730	EN 2022 CATB 4EME T	18 750	1 875 000,000	1 890 825,000	4,09%
TNWRCVSYL730	EN 2022 CATB 4EME T	6 250	625 000,000	630 665,000	1,37%
TN4A4WPDZOC1	EN 2022 CATC 3EME T	5 000	500 000,000	511 256,000	1,11%
TNIZ09015G66	EN 2022 CATC 3EME T TV	5 000	500 000,000	510 672,000	1,11%
	<b>TOTAL</b>		<b>29 299 038,200</b>	<b>30 382 113,570</b>	<b>65,78%</b>

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus des obligations	301 839,256	1 015 540,536	195 221,080	668 583,115
Dividendes	0,000	322 065,963	0,000	247 638,305
Revenus des BTA	235 105,513	1 253 682,366	434 469,896	1 723 738,608
<b>TOTAL</b>	<b>536 944,769</b>	<b>2 591 288,865</b>	<b>629 690,976</b>	<b>2 639 960,028</b>

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

Le solde de cette rubrique est de 1 013 594,937DT au 31/12/2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Date de souscription	Emetteur	Support PL	Montant	Echéance	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Taux Brut	En % de l'actif net
PL du 01/02/2023	04/11/2022	BH Bank	BTA 6% 10/2023 Quantité 1 013	1 000000,000	01/02/2023	1 000 000,000	1 013 594,937	8,5%	2,19%
<b>TOTAL</b>				1 000 000,000		1 000 000,000	<b>1 013 594,937</b>		<b>2,19%</b>

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période du 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Revenus des Certificats de dépôt	183 887,225	464 467,375	23 370,421	350 961,376
Revenus de Comptes Rémunérés	0,000	40 112,452	0,000	50 612,595
Revenus des Pensions Livrées	0,000	381 558,870	325 994,097	921 830,426
<b>TOTAL</b>	<b>183 887,225</b>	<b>886 138,697</b>	<b>349 364,518</b>	<b>1 323 404,397</b>

#### 4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2022 à 8 594 628,222 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque	8 594 628,222	18,61%
<b>TOTAL</b>	<b>8 594 628,222</b>	<b>18,61%</b>

#### 4.4- Autres Actifs

Les autres actifs se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Intérêt courus /compte rémunéré	15 303,391	64 353,031
<b>Total</b>	<b>15 303,391</b>	<b>64 353,031</b>

#### 4.5 Dettes sur opérations de pension livrées

Le solde de ce poste est nul au 31/12/2022.

#### 4.6 Opérateurs Créditeurs

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Gestionnaire	10 183,717	14 314,279
Dépositaire	35 778,192	95 970,066
<b>Total</b>	<b>45 961,909</b>	<b>110 284,345</b>

#### 4.7 Autres Crédeurs Divers

Les autres crédeurs divers se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Retenue à la Source	86 155,305	86 155,281
Jetons de Présence	19 443,484	22 475,022
TCL	631,538	0,000
CMF	4 073,487	5 725,711
<b>Total</b>	<b>110 303,814</b>	<b>114 356,014</b>

#### 4.8 Capital

Le capital se détaille comme suit :

<b>Capital social au 31-12-2021</b>	<b>54 868 399,731</b>
Souscriptions	132 249 235,370
Rachats	-143 082 806,072
Frais de négociation de titres	0,000
VDE/emp.société	-2 100 000,000
VDE/titres.Etat	21 792,000
VDE / titres OPCVM	0,000
+/-V réalisée emp.société	0,000
+/- V réal/titres Etat	38 262,100
+/- 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)	-540 189,205
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	553 907,474
<b>Capital au 31-12-2022</b>	<b>43 714 293,559</b>

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2022 au 31/12/2022 s'élève à -11 216 450,818 Dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première au 31/12/2022 est de 453 310 contre 564 834 au 31/12/2021. Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2021</b>	<b>855</b>
Nombre d'actionnaires entrants	13
Nombre d'actionnaires sortants	106
<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2022</b>	<b>762</b>

#### 4.9 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 31/12/2022 s'élèvent à 2 474 728,251 DT contre 2 537 072,897 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Sommes distribuables des exercices antérieurs	323,754	553,598
Résultat d'exploitation	2 917 438,287	3 226 595,600
Régularisation du résultat d'exploitation	-443 033,790	-690 076,301
<b>Total</b>	<b>2 474 728,251</b>	<b>2 537 072,897</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 31/12/2022 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 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire	29 705,299	137 480,893	44 363,961	180 958,540
Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire	7 437,500	29 750,000	7 437,500	29 750,000
Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur	64 568,141	303 503,678	100 100,737	408 893,474
<b>Total</b>	<b>101 710,940</b>	<b>470 734,571</b>	<b>151 902,198</b>	<b>619 602,014</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 01/10/2022 au 31/12/2022	Période du 01/01/2022 au 31/12/2022	Période du 01/10/2021 au 31/12/2021	Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Redevance du CMF	11 882,124	54 992,367	17 745,583	72 383,415
Sces bancaires et assimilés	7,205	7 661,982	594,763	2 519,385
TCL	1 577,053	7 400,355	3 696,928	9 008,331
Jetons de présence	6 800,000	19 200,000	4 000,000	20 200,000
Commissions encourues (*)	0,000	0,000	0,000	13 055,680
<b>Total</b>	<b>20 266,382</b>	<b>89 254,704</b>	<b>26 037,274</b>	<b>117 166,811</b>