

**SICAV AMEN**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 Décembre 2022**  
**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 31 Décembre 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 SICAV AMEN 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 **21 330 878,155DT** et un résultat de la période de **966 548,919**.

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

**intermédiaires : Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société SICAV AMEN, 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 SICAV AMEN 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 « SICAV AMEN » 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.

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

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 31 Décembre 2022, 21,36% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 1,36% au-delà 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 16 774 343,326 DT au 31 Décembre 2022, et représente une quote-part de 78,64% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 1,36% en deçà 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 :**

**F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

**Emna RACHIKOU**

**BILAN**  
(Unité : en DT)

ACTIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
<b><u>AC1</u></b>	<b><u>Portefeuille Titres</u></b>	<b><u>15 760 748,389</u></b>	<b><u>20 212 001,554</u></b>
a	Action, valeurs assimilées et droits rattachés	-	1 201 261,841
b	Obligations et valeurs assimilées	15 760 748,389	19 010 739,713
<b><u>AC2</u></b>	<b><u>Placements monétaires et disponibilités</u></b>	<b><u>5 568 866,022</u></b>	<b><u>4 233 813,072</u></b>
a	Placements monétaires	4.2 1 013 594,937	-
b	Disponibilités	4.3 4 555 271,085	4 233 813,072
<b><u>AC4</u></b>	<b><u>Autres actifs</u></b>	<b><u>1 263,744</u></b>	<b><u>27 142,021</u></b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>21 330 878,155</b>	<b>24 472 956,647</b>
<b><u>PASSIF</u></b>		-	-
<b><u>PA1</u></b>	<b><u>Dettes sur opérations de pension livrées</u></b>	4.5	-
<b><u>PA2</u></b>	<b><u>Opérateurs créditeurs</u></b>	4.6	<b><u>64 330,249</u></b>
a	Opérateurs créditeurs	42 775,629	64 330,249
<b><u>PA3</u></b>	<b><u>Autres créditeurs divers</u></b>	4.7	<b><u>86 716,378</u></b>
a	Autres créditeurs divers	73 834,301	86 716,378
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>116 609,930</b>	<b>151 046,627</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>		-	-
<b><u>CP1</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	4.8	<b><u>23 460 236,197</u></b>
<b><u>CP2</u></b>	<b><u>Sommes capitalisables</u></b>	4.9	<b><u>861 673,823</u></b>
a	Sommes capitalisables des exercices antérieurs	-	0,000
b	Sommes capitalisables de l'exercice en cours	966 548,919	861 673,823
<b>ACTIF NET</b>		<b>21 214 268,225</b>	<b>24 321 910,020</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>21 330 878,155</b>	<b>24 472 956,647</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Unité : en DT)

	Not e	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>4.10</u>	<u>226 674,881</u>	<u>872 982,007</u>	<u>247 943,716</u>	<u>1 015 291,723</u>
<b>PR 2</b>					
<u>Revenus des placements monétaires</u>	<u>4.11</u>	<u>106 492,611</u>	<u>416 376,246</u>	<u>151 681,212</u>	<u>358 790,517</u>
<b>Total des revenus des placements</b>		<b><u>333 167,492</u></b>	<b><u>1 289 358,253</u></b>	<b><u>399 624,928</u></b>	<b><u>1 374 082,240</u></b>
<b>CH 3</b>					
<u>Intérêts des mises en pension</u>	<u>4.12</u>	-	-	-	-
<b>CH 1</b>					
<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>4.13</u>	<u>- 46 249,975</u>	<u>- 193 132,342</u>	<u>- 69 428,243</u>	<u>- 257 348,686</u>
<b>Revenu net des placements</b>		<b><u>286 917,517</u></b>	<b><u>1 096 225,911</u></b>	<b><u>330 196,685</u></b>	<b><u>1 116 733,554</u></b>
<b>CH 2</b>					
<u>Autres charges</u>	<u>4.14</u>	<u>- 12 367,790</u>	<u>- 53 394,733</u>	<u>- 10 563,886</u>	<u>- 56 014,794</u>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>274 549,727</u></b>	<b><u>1 042 831,178</u></b>	<b><u>319 632,799</u></b>	<b><u>1 060 718,760</u></b>
<b>PR 4</b>					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>- 7 517,271</u>	<u>- 76 282,259</u>	<u>- 187 995,093</u>	<u>- 199 044,937</u>
<b>Sommes capitalisables de la période</b>		<b><u>267 032,456</u></b>	<b><u>966 548,919</u></b>	<b><u>131 637,706</u></b>	<b><u>861 673,823</u></b>
<b>PR 4</b>					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>7 517,271</u>	<u>76 282,259</u>	<u>187 995,093</u>	<u>199 044,937</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		-	<u>- 366,489</u>	<u>- 695,466</u>	<u>364,471</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>8 289,789</u>	<u>13 980,927</u>	<u>8 421,813</u>	<u>10 888,949</u>
<u>Frais de négociation de titres</u>		-	-	-	-
<b>Résultat net de la période</b>		<b><u>282 839,516</u></b>	<b><u>1 056 445,616</u></b>	<b><u>327 359,146</u></b>	<b><u>1 071 972,180</u></b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
(Unité : en DT)

	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>	<b><u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>			
	<b><u>282 839,516</u></b>	<b><u>1 056 445,616</u></b>	<b><u>327 359,146</u></b>	<b><u>1 071 972,180</u></b>
a-	<u>274 549,727</u>	<u>1 042 831,178</u>	<u>319 632,799</u>	<u>1 060 718,760</u>
b-	-	<u>366,489</u>	<u>695,466</u>	<u>364,471</u>
c-	<u>8 289,789</u>	<u>13 980,927</u>	<u>8 421,813</u>	<u>10 888,949</u>
d-	-	-	-	-
<b>AN3</b>	<b><u>Transactions sur le capital</u></b>			
a-	<b><u>8 082 304,767</u></b>	<b><u>43 050 632,738</u></b>	<b><u>72 178 742,083</u></b>	<b><u>228 785 571,617</u></b>
	<u>7 474 843,610</u>	<u>40 620 573,472</u>	<u>67 167 650,333</u>	<u>215 422 607,555</u>
	<u>278 847,755</u>	<u>1 501 102,417</u>	<u>2 919 868,486</u>	<u>9 356 154,128</u>
	<u>328 613,402</u>	<u>928 956,849</u>	<u>2 091 223,264</u>	<u>4 006 809,934</u>
b-	<b><u>8 251 245,466</u></b>	<b><u>47 214 720,149</u></b>	<b><u>76 800 468,422</u></b>	<b><u>243 452 637,931</u></b>
	<u>7 630 480,858</u>	<u>44 563 087,570</u>	<u>71 415 947,402</u>	<u>229 288 046,928</u>
	<u>284 633,935</u>	<u>1 646 393,471</u>	<u>3 105 302,663</u>	<u>9 958 736,132</u>
	<u>336 130,673</u>	<u>1 005 239,108</u>	<u>2 279 218,357</u>	<u>4 205 854,871</u>
	<b><u>113 898,817</u></b>	<b><u>3 107 641,795</u></b>	<b><u>4 294 367,193</u></b>	<b><u>13 595 094,134</u></b>
<b>AN4</b>	<b><u>Actif net</u></b>			
a-	<u>21 100 369,408</u>	<u>24 321 910,020</u>	<u>28 616 277,213</u>	<u>37 917 004,154</u>
b-	<u>21 214 268,225</u>	<u>21 214 268,225</u>	<u>24 321 910,020</u>	<u>24 321 910,020</u>
<b>AN5</b>	<b><u>Nombre d'actions</u></b>			
a-	<u>420 673</u>	<u>501 648</u>	<u>596 460</u>	<u>811 092</u>
b-	<u>417 345</u>	<u>417 345</u>	<u>501 648</u>	<u>501 648</u>
	<b><u>50,831</u></b>	<b><u>50,831</u></b>	<b><u>48,484</u></b>	<b><u>48,484</u></b>
<b>AN6</b>	<b><u>Taux de rendement annualisé</u></b>			
	<u>5,32%</u>	<u>4,84%</u>	<u>4,19%</u>	<u>3,71%</u>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

**ARRETES AU 31-12-2022**

### **1- Présentation de la société**

SICAV AMEN est une SICAV constituée le 13 Juillet 1992 sous forme d'une SICAV mixte de distribution et entrée en exploitation le 01 Octobre 1992.

L'assemblée générale extraordinaire de Sicav Amen tenue en date du 08 mars 2018 avait décidé de changer la catégorie de la Sicav de mixte à obligataire et de modifier ses orientations de placement en conséquence. Ces modifications sont entrées en vigueur le 02 janvier 2019. La sicav a obtenu l'agrément du CMF pour le changement de sa catégorie le 20 février 2018 sous le numéro 02-2018.

SICAV AMEN est une SICAV de capitalisation depuis 01-01-2004.

### **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 OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

#### **3.2- Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées**

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 ;

- 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 Sicav Amen 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 ».

### **3.3- Evaluation des placements en titres d'OPCVM**

Les placements en titres d'OPCVM sont évalués à la date d'arrêt 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 capitalisables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

### **3.4- Evaluation des autres placements**

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

### **3.5- 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 capitalisables. 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

### **3.6- 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.



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

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

Le portefeuille titres de Sicav Amen se détaille comme suit :

Obligations des sociétés (1)	3 877 088,276
BTA et obligations de l'Etat (2)	11 883 660,113
<b>Total</b>	<b>15 760 748,389</b>

Le détail de ces valeurs est présenté ci-après :

##### (1)Obligations des sociétés:

Le solde de ce poste correspond aux placements en obligations

Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Code ISIN	Désignation	Prix de revient	Valeur au 31/12/2022	En % de l'actif net
TN0003400348	AB 2009 CA	239 840,247	242 504,249	1,14%
TN0003400355	AB 2009 CB	173 227,706	175 890,106	0,83%
TN0003400405	AB 2010	39 990,001	40 802,801	0,19%
TN000340405	AMEN BANK 2010 SUB1	1 599 440,000	1 632 016,000	7,69%
TN0003600574	ATB 2009 TB1	100 000,000	102 824,000	0,48%
TN0003600574	ATB 2009 TB1	200 000,000	205 648,000	0,97%
TNFUHZ3R7VR5	ATL 2021 -1	100 000,000	107 527,200	0,51%
	ATL 2022 -1	300 000,000	304 996,800	1,44%
TN0004700712	ATL SUB2017	400 000,000	405 336,000	1,91%
TN0006610513	ATTIJARI LEASING 2018	60 000,000	62 366,400	0,29%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-1 A	120 000,000	122 656,320	0,58%
TN000734078	SERVICOM16 (i)	50 000,00	56 571,482	0,27%
TNWQS0MZ65V8	STB SUB 2021-1 TF	250 000,00	265 970,000	1,25%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB 2022-1 CATD T-FIXE	200 000,00	208 550,400	0,98%
	<b>TOTAL</b>	<b>3 832 497,95</b>	<b>3 933 659,758</b>	<b>18,54%</b>
			-56 571,482	
			<b>3 877 088,276</b>	<b>18,28%</b>

- (i) L'encours SERVICOM de SICAV Amen de 50 000 DT est provisionné de 50 000 DT. Les montants des intérêts non réglés à SICAV Amen s'élèvent au 31 Décembre 2022 à 6 571DT (Intérêts calculés au taux initial) ces intérêts ont fait l'objet d'une décote. L'échéance de février en principal a également fait l'objet d'une décote.

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 en guise de garantie de paiement de l'emprunt, un nantissement au 1er rang de sa participation dans le capital des sociétés Servitrade SA (à raison de 3333 titres) et Servicom Industrie SA (à raison de 1667 titres), conformément aux dispositions de l'autorisation donnée par le Conseil d'Administration de la société Servicom SA en date du 18/07/2019.

## (2) BTA et obligations de l'Etat:

Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Code ISIN	Désignation	Prix de revient	Valeur au 31/12/2022	En % de l'actif net
TN0008000366	BTA10042024	1 444 500,000	1 498 471,233	7,06%
TN0008000606	BTA13042028B	1 861 200,000	1 938 442,720	9,14%
TN0008000606	BTA13042028C	929 000,000	967 621,360	4,56%
TNTNYZ6GUZ33	EN 2021 CAT. B /5 3EME T	500 000,000	504 340,000	2,38%
TNHG2VXQ3BG0	EN 2022 CATB 1ERE T	600 000,000	633 825,600	2,99%
TNHG2VXQ3BG	EN 2022 CATB 1ERE T- COMPL	200 000,000	211 275,200	1,00%
TN4A4WPDZOC1	EN 2022 CATC 3EME T	500 000,000	511 256,000	2,41%
TNIZ090I5G66	EN 2022 CATC 3EME T TV	500 000,000	510 672,000	2,41%
TNWRCVSYL730	EN 2022 CATB 4EME T TF	750 000,000	756 798,000	3,57%
TN7PM93UZP50	EN 2022 CATB 4EME T TV	2 250 000,000	2 268 990,000	10,70%
TNQVHB5WZ2K2	EN 2022 CATB 2EME T	2 000 000,000	2 081 968,000	9,81%
	<b>TOTAL</b>	<b>11 534 700,000</b>	<b>11 883 660,113</b>	<b>56,02%</b>

## 4.2- Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à 1 013 594,937 DT et se détaille comme suit :

Pensions livrées (a)	1 013 594,937
<b>Total</b>	<b>1 013 594,937</b>

### (a) Pension livrée :

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% du 10/2023 Quantité : 1 013	1 000 000,000	01/02/2023	1 000 000,000	1 013 594,937	8,5%	4,78%
<b>TOTAL</b>							<b>1 013 594,937</b>		<b>4,78%</b>

#### 4.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à 4 555 271,085 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque	4 555 271,085	21,47%
<b>TOTAL</b>	<b>4 555 271,085</b>	<b>21,47%</b>

#### 4.4- Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 31/12/2022, 1 263,744 DT contre 27 142,021 DT au 31/12/2021. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Intérêt courus /compte rémunéré	1 263,744	27 142,021
<b>Total</b>	<b>1 263,744</b>	<b>27 142,021</b>

#### 4.5- Dettes sur opérations de pensions livrées :

Ce poste présente un solde nul au 31/12/2022.

#### 4.6- Opérateurs créditeurs :

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Gestionnaire	11 709,107	12 780,060
Dépositaire	31 066,522	51 550,189
<b>Total</b>	<b>42 775,629</b>	<b>64 330,249</b>

#### 4.7- Autres créditeurs divers:

Les autres créditeurs divers se détaillent comme suit

Désignation	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
ETAT	920,828	920,828
Retenue à la Source	48 144,254	59 447,198
Jetons de Présence	22 951,040	24 000,000
CMF	1 818,179	2 348,352
<b>Total</b>	<b>73 834,301</b>	<b>86 716,378</b>

#### 4.8 Capital

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2022 au 31/12/2022 s'élève à --3 107 641,795 dinars.

La variation du capital se détaille comme suit :

<b>Capital social au 31-12-2021</b>	<b>23 460 236,197</b>
Souscriptions	40 620 573,472
Rachats	- 44 563 087,570
Frais de négociation de titres	-
VDE/emp.société	- 50 000,000
VDE/titres.Etat	1 600,000
VDE / titres OPCVM	-
+/-V réalisée emp.société	-
+/- V réal/titres Etat	3 400,002
+/- V réal/ titres OPCVM	10 580,925
+/- V report/oblig.société	50 000,000
+/- V report/titres.Etat	- 1 600,000
+/- V report/titres OPCVM	- 366,489
Régularisation des sommes non distribuables (souscription)	9 246,365
Régularisation des sommes non distribuables (rachat)	- 9 676,573
Régularisation des résultats incorporés au capital (A)	861 673,823
Résultats antérieurs incorporés au capital (A)	- 144 860,846
<b>Capital au 31-12-2022</b>	<b>20 247 719,306</b>

(A) Suivant décision de l'AGO du 28 Avril 2022

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2022 au 31/12/2022 s'élève à-3 107 641,795 Dinars.

Le nombre de titres de sicav amen au 31/12/2022 est de 417 345 contre 501 648 au 31/12/2021.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2021</b>	<b>300</b>
Nombre d'actionnaires entrants	15
Nombre d'actionnaires sortants	57
<b>Nombre d'actionnaires au 31/12/2022</b>	<b>258</b>

#### 4.9 Sommes capitalisables :

A partir du 01-01-04, SICAV AMEN a été transformée en une SICAV de capitalisation. Le résultat d'exploitation ainsi que sa régularisation sont incorporés au capital et présentés au niveau de la rubrique « sommes capitalisables de la période » et ce dans le bilan et dans l'état de résultat. Au niveau de l'état de variation de l'actif net, ces montants continuent à être présentés au niveau de la rubrique « variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation » et au niveau de la rubrique « capital ».

Désignation	du 01/01/2022 au 31/12/2022	du 01/01/2021 au 31/12/2021
Résultat d'exploitation	1 042 831,178	1 060 718,760
Régularisation du résultat d'exploitation	-76 282,259	-199 044,937
<b>Total</b>	<b>966 548,919</b>	<b>861 673,823</b>

#### 4.10 Revenus du Portefeuille titres:

Les revenus du portefeuille titres 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
Revenus des obligations	167 996,456	475 758,807	70 013,125	309 732,923
Revenus des BTA	58 678,425	397 223,200	177 930,591	705 558,800
<b>TOTAL</b>	<b>226 674,881</b>	<b>872 982,007</b>	<b>247 943,716</b>	<b>1 015 291,723</b>

#### 4.11- Revenus des placements monétaires:

Les revenus des placements monétaires 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
Revenus des Certificats de dépôt	95 748,092	165 203,444	22 867,660	148 825,048
Revenus des Pensions Livrées	0,000	212 911,354	66 459,034	117 309,839
Revenus de Comptes Rémunérés	10 744,519	38 261,448	62 354,518	92 655,630
<b>TOTAL</b>	<b>106 492,611</b>	<b>416 376,246</b>	<b>151 681,212</b>	<b>358 790,517</b>

#### 4.12- Intérêts des mises en pensions :

Ce poste présente un solde nul au 31/12/2022.

#### 4.13 Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre :

- la rémunération du gestionnaire AMEN INVEST, constituée d'une commission de gestion sur la base de 0,20%TTC de l'actif net annuel de SICAV AMEN, et ce, conformément aux dispositions de la convention de gestion conclue entre SICAV AMEN et AMEN INVEST et mise à jour le 31/12/2018.
- La rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire, conformément à la convention de dépôt conclue entre SICAV AMEN et AMEN BANK le 31/12/2018 annulant et remplaçant la précédente pour la partie rémunération du dépositaire. cette rémunération est constituée d'une commission de dépôt, TVA comprise, de :

% de l'Actif de Sicav Amen	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.

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

- La rémunération de Amen Bank en tant que distributeur, conformément à la convention de distribution conclue entre SICAV AMEN, AMEN INVEST et AMEN BANK le 31/12/2018, annulant et remplaçant la convention de dépôt précédente pour la partie distribution. Cette rémunération est constituée d'une commission de distribution, TVA comprise, de 0,595% de l'actif de Sicav Amen

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

Ces 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
Rémunération du gestionnaire	10 813,077	45 153,638	16 232,069	60 167,179
Rémunération de Amen Bank en tant que dépositaire	14 875,000	29 750,000	7 437,500	29 750,000
Rémunération de Amen Bank en tant que distributeur	20 561,898	118 228,704	45 758,674	167 431,507
<b>Total</b>	<b>46 249,975</b>	<b>193 132,342</b>	<b>69 428,243</b>	<b>257 348,686</b>

#### 4.14- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF, calculée sur la base de 0,1% TTC de l'actif net mensuel, la charge TCL, les services bancaires et assimilés ainsi que les jetons de présence.

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	5 353,011	22 353,297	8 035,679	29 785,748
Sces bancaires et assimilés	605,402	5 360,693	384,186	3 558,908
TCL	709,377	2 729,703	1 095,061	3 621,178
Jetons de présence	5 700,000	22 951,040	1 048,960	19 048,960
<b>Total</b>	<b>12 367,790</b>	<b>53 394,733</b>	<b>10 563,886</b>	<b>56 014,794</b>