

SICAV AMEN

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2014

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 31 MARS 2014

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^{er} Janvier au 31 Mars 2014, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 54.347.555 DT et un résultat de la période de 450.537 DT.

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 Mars 2014, 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 :

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 Mars 2014, 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.

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

Les liquidités et quasi-liquidités représentent au 31 mars 2014 19,86% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,14% en deçà 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 43.546.284 DT au 31 mars 2014, et représente une quote-part de 80,13% de l'actif de la société Sicav Amen, soit 0,13% au-delà 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 30 Avril 2014

Le commissaire aux comptes :
P/Financial Auditing & Consulting
Dorsaf LITAIEM

BILAN**(Unité : en DT)**

	Note	31/03/2014	31/03/2013	31/12/2013
<u>ACTIF</u>				
AC1	<u>Portefeuille Titres</u>	<u>43 546 283,517</u>	<u>54 851 576,070</u>	<u>48 150 084,980</u>
	<i>Action, valeurs assimilées et droits rattachés</i>	2 466 674,927	3 305 858,248	3 590 147,581
	<i>b- Obligations et valeurs assimilées</i>	41 079 608,590	51 545 717,822	44 559 937,399
	<i>c- Autres valeurs</i>			
AC2	<u>Placements monétaires et disponibilités</u>	<u>10 792 125,169</u>	<u>12 096 232,168</u>	<u>21 277 792,550</u>
	<i>a- Placements monétaires</i>	3.2 999 824,921	4 963 198,740	3 481 238,338
	<i>b- Disponibilités</i>	3.3 9 792 300,248	7 133 033,428	17 796 554,212
AC4	<u>Autres actifs</u>	3.4 9 145,812	8 462,941 *	22 498,567*
TOTAL ACTIF		54 347 554,498	66 956 271,179*	69 450 376,097 *
<u>PASSIF</u>				
PA1	<u>Opérateurs créditeurs</u>	3.5 <u>180 637,758</u>	<u>113 296,468</u>	<u>79 638,839</u>
	<i>a- Opérateurs créditeurs</i>	180 637,758	113 296,468	79 638,839
PA2	<u>Autres créditeurs divers</u>	3.6 <u>12 222,183</u>	<u>31 839,325 *</u>	<u>42 014,374 *</u>
	<i>a- Autres créditeurs divers</i>	12 222,183	31 839,325 *	42 014,374 *
TOTAL PASSIF		192 859,941	145 135,793 *	121 653,213 *
<u>ACTIF NET</u>				
CP1	<u>Capital</u>	3.7 <u>51 695 222,177</u>	<u>63 924 903,196</u>	<u>66 715 288,341</u>
CP2	<u>Sommes capitalisables</u>	3.8 <u>2 459 472,380</u>	<u>2 886 232,190</u>	<u>2 613 434,543</u>
	<i>a- Sommes capitalisables des exercices antérieurs</i>	2 026 403,596	2 293 552,230	0,000
	<i>b- Sommes capitalisables de l'exercice en cours</i>	433 068,784	592 679,960	2 613 434,543
ACTIF NET		54 154 694,557	66 811 135,386	69 328 722,884
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		54 347 554,498	66 956 271,179 *	69 450 376,097*

* les données sont retraitées pour les besoins de comparaison ; cf. note 3.4

Etat de résultat

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013
PR 1 <u>Revenus du portefeuille-titres</u>	3.9	<u>542 126,597</u>	<u>755 982,063</u>	<u>2 728 189,050</u>
PR 2 <u>Revenus des placements monétaires</u>	3.10	<u>85 268,973</u>	<u>73 431,502</u>	<u>453 721,485</u>
Total des revenus des placements		<u>627 395,570</u>	<u>829 413,565</u>	<u>3 181 910,535</u>
CH 1 <u>Charges de gestion des placements</u>	3.11	<u>-122 493,658</u>	<u>-149 132,764</u>	<u>-546 539,831</u>
Revenu net des placements		<u>504 901,912</u>	<u>680 280,801</u>	<u>2 635 370,704</u>
CH 2 <u>Autres charges</u>	3.12	<u>-17 649,961</u>	<u>-20 267,645</u>	<u>-78 291,376</u>
Résultat d'exploitation		<u>487 251,951</u>	<u>660 013,156</u>	<u>2 557 079,328</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>-54 183,167</u>	<u>-67 333,196</u>	<u>56 355,215</u>
Sommes capitalisables de la période		<u>433 068,784</u>	<u>592 679,960</u>	<u>2 613 434,543</u>
PR 4 <u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>54 183,167</u>	<u>67 333,196</u>	<u>-56 355,215</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		<u>125 285,881</u>	<u>23 159,650</u>	<u>-160 843,290</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>-157 725,395</u>	<u>-27 347,365</u>	<u>-41 164,236</u>
<u>Frais de négociation</u>		<u>-4 275,103</u>	<u>-1 577,273</u>	<u>-3 656,287</u>
Résultat net de la période		<u>450 537,334</u>	<u>654 248,168</u>	<u>2 351 415,515</u>

Etat de variation de l'actif net

(Unité : en DT)

	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013
<u>AN1</u> <u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>450 537,334</u>	<u>654 248,168</u>	<u>2 351 415,515</u>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	<u>487 251,951</u>	<u>660 013,156</u>	<u>2 557 079,328</u>
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>125 285,881</u>	<u>23 159,650</u>	<u>-160 843,290</u>
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>-157 725,395</u>	<u>-27 347,365</u>	<u>-41 164,236</u>
d- <u>Frais de négociation</u>	<u>-4 275,103</u>	<u>-1 577,273</u>	<u>-3 656,287</u>
<u>AN3</u> <u>Transactions sur le capital</u>	<u>-15 624 565,661</u>	<u>-9 393 420,464</u>	<u>-8 573 000,317</u>
a- <u>Souscriptions</u>	<u>18 306 600,523</u>	<u>15 064 913,038</u>	<u>107 182 197,180</u>
<u>Capital</u>	<u>17 562 117,157</u>	<u>14 497 783,046</u>	<u>101 121 554,948</u>
<u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>	<u>-3 811,670</u>	<u>1 494,461</u>	<u>-208 743,455</u>
<u>Régularisation des sommes capitalisables</u>	<u>748 295,036</u>	<u>565 635,531</u>	<u>6 269 385,687</u>
b- <u>Rachats</u>	<u>-33 931 166,184</u>	<u>-24 458 333,502</u>	<u>-115 755 197,497</u>
<u>Capital</u>	<u>-32 547 737,734</u>	<u>-23 500 485,918</u>	<u>-109 426 825,233</u>
<u>Régularisation des sommes non capitalisables</u>	<u>6 080,700</u>	<u>-1 903,403</u>	<u>182 612,986</u>
<u>Régularisation des sommes capitalisables</u>	<u>-1 389 509,150</u>	<u>-955 944,181</u>	<u>-6 510 985,250</u>
<u>Variation de l'actif net</u>	<u>-15 174 028,327</u>	<u>-8 739 172,296</u>	<u>-6 221 584,802</u>
<u>AN4</u> <u>Actif net</u>			
a- <u>En début de période</u>	<u>69 328 722,884</u>	<u>75 550 307,686</u>	<u>75 550 307,686</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>54 154 694,557</u>	<u>66 811 135,386</u>	<u>69 328 722,884</u>
<u>AN5</u> <u>Nombre d'actions</u>			
a- <u>En début de période</u>	<u>1 907 907</u>	<u>2 153 088</u>	<u>2 153 088</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>1 479 352</u>	<u>1 887 318</u>	<u>1 907 907</u>
<u>Valeur liquidative</u>	<u>36,607</u>	<u>35,400</u>	<u>36,337</u>
<u>AN6</u> <u>Taux de rendement annualisé</u>	<u>3,01%</u>	<u>3,59%</u>	<u>3,56%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31-03-2014

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

SICAV AMEN est une SICAV mixte. Les états financiers arrêtés au 31-03-2014 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

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

2.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres admis à la cote et de titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 31-03-2014 pour les titres admis à la cote et à la valeur liquidative à cette même date pour les titres SICAV.

2.3- Evaluation des autres placements

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leurs coûts d'acquisition majorés des intérêts courus à la date d'arrêt.

Les placements monétaires sont constitués de certificats de dépôt et de billets de trésorerie et sont évalués à leurs coûts d'acquisition majorés des intérêts courus à la date d'arrêt.

2.4- 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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Portefeuille titres

Le portefeuille titres de Sicav Amen se détaille comme suit :

Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	1	2 466 674,927
Obligations et Valeurs assimilés	2	41 079 608,590
Total		43 546 283,517

1- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés :

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 31/03/2014	En % de l'actif net
BT	161	312,350	1 466,871	0,00%
EUR-CYCLES	19 000	212 800,000	168 511,000	0,31%
SOTIPAPIER	17 044	85 220,000	85 220,000	0,16%
Amen Trésor Sicav	20 704	2 168 418,440	2 211 477,056	4,08%
Total	56 909	2 466 750,790	2 466 674,927	4,55%

2- Obligations et valeurs assimilées :

Le solde de ce poste correspond aux placements en obligations et bons de trésor assimilables et négociables en bourse.

Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Bons de Trésor Assimilables (a)	32 099 697,255
Obligations (b)	8 979 911,335
Total	41 079 608,590

(a) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/03/2014	En % de l'actif net
BTA090215	6 500	6 786 000,000	6 836 860,160	12,62%
BTA090714	5 300	5 628 600,000	5 882 462,792	10,86%
BTA10082022	1 000	976 000,000	1 009 753,520	1,86%
BTA10082022A	1 900	1 852 500,000	1 917 797,528	3,54%
BTA110319	1 700	1 773 000,000	1 777 303,584	3,28%
BTA110319A	2 200	2 262 125,000	2 267 694,344	4,19%
BTA110319B	3 000	3 046 650,000	3 054 244,560	5,64%
BTA12022020	3 525	3 454 500,000	3 474 896,778	6,42%

BTA14042014	2 200	2 256 100,000	2 407 154,288	4,44%
BTA14042014A	105	105 000,000	111 075,619	0,21%
BTA14042014B	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014C	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014D	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014E	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014F	105	105 000,000	111 075,619	0,21%
BTA14042014G	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014H	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014I	30	30 000,000	31 735,891	0,06%
BTA14042014J	390	390 000,000	412 566,586	0,76%
BTA15012020	1 000	980 000,000	990 578,080	1,83%
BTZ111016B	2 000	1 245 000,000	1 624 082,560	3,00%
Total	31 135	31 070 475,000	32 099 697,255	59,27%

Les montants des retenues à la source non effectuées sur les intérêts courus relatifs aux BTA acquis auprès du SVT (spécialiste en valeur du trésor) ont été présentés parmi la valeur actuelle des BTA. Ces montants se détaillent comme suit :

	31/03/14	31/03/13
Montant	49 181,800	18 444,000

(b) Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/03/2014	En % de l'actif net
AB 2006	40 000	1 200 000,000	1 209 184,000	2,23%
AB 2009 CA	18 000	1 320 000,000	1 348 857,600	2,49%
AB 2009 CB	13 000	953 333,332	974 590,933	1,80%
AB 2010	2 000	160 000,001	164 160,002	0,30%
AB 2012B	9 000	810 000,000	830 916,000	1,53%
AIL 2013	2 000	200 000,000	209 358,400	0,39%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000,000	519 740,000	0,96%
ATB 2009TB1	10 000	1 000 000,000	1 049 380,000	1,94%
BTE 2010 AP	3 000	210 000,000	214 881,600	0,40%
CIL 2009/1	10 000	200 000,000	206 144,000	0,38%
CIL 2010/2	5 000	200 000,000	203 512,000	0,38%
HL 2013/1	2 250	225 000,000	235 854,000	0,44%
MX 2010 TA	10 000	800 000,000	832 192,000	1,54%
PANOBOIS 07	2 000	80 000,000	84 057,600	0,16%
SIHM 2008TA	6 000	240 000,000	246 768,000	0,46%
SIHM 2008TB	4 000	160 000,000	164 512,000	0,30%
STM 2007 TB	3 750	75 000,000	77 052,000	0,14%
STM 2007 TC	4 750	95 000,000	97 599,200	0,18%
TLG 2011-1	5 000	300 000,000	311 152,000	0,57%
TOTAL	154 750	8 728 333,333	8 979 911,335	16,58%

3.2- Placements monétaires

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/03/2014 à 999 824,921 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BIT020414	03/03/2014	UNIFACTOR	1 000 000	02/04/2014	5 219,062	994 780,938	999 824,921	1,85%
TOTAL			1 000 000		5 219,062	994 780,938	999 824,921	1,85%

3.3- Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2014 à 9 792 300,248 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	2 000 000,000	2 006 628,604	3,71%
Avoirs en banque		7 785 671,644	14,38%
TOTAL	2 000 000,000	9 792 300,248	18,08%

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

Désignation	Emetteur	Echéance	Valeur actuelle	Taux Brut
PLACT010614	AMEN BANK	01/06/2014	1 003 769,206	5,93
PLACT080614	AMEN BANK	08/06/2014	1 002 859,398	5,93
TOTAL			2 006 628,604	

3.4- Autres actifs :

Les autres actifs totalisent au 31/03/2014 9.145,812 DT contre 8.462,941 DT au 31/03/2013. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Période Du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période Du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période Du 01/01/2013 au 31/12/2013
Intérêts courus sur comptes rémunérés	9 145,812	8 462,941	22 498,567
Total	9 145,812	8 462,941	22 498,567

Les comptes constituant les autres actifs étaient présentés antérieurement au présent exercice en déduction des créiteurs divers. A partir de 2014, ils sont présentés séparément sous la rubrique « autres actifs ». Les données au 31/03/2013 et au 31/12/2013 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité.

3.5- Opérateurs créditeurs :

Ce poste se détaille comme suit :

Désignation	Période Du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période Du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période Du 01/01/2013 au 31/12/2013
Gestionnaire	18 428,721	11 839,812	9 789,720
Dépositaire	162 209,037	101 456,656	69 849,119
Total	180 637,758	113 296,468	79 638,839

3.6- Autres créditeurs divers :

Les autres créditeurs divers sont détaillés dans le tableau ci-après :

Désignation	Période Du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période Du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période Du 01/01/2013 au 31/12/2013
Etat	920,828	920,828	920,828
Retenue à la source	-1 278,452	22 161,407	33 361,500
Intérêt Emetteur reçu d'avance	2 835,616	2 835,616	2 835,616
CMF	9 744,191	5 921,474	4 896,430
Total	12 222,183	31 839,325	42 014,374

3.7 Capital

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2014 au 31/03/2014 s'élève à (1 5.174.028,327) dinars et se détaille comme suit :

Variation de la part du capital (15 020 066,164)

Variation de la part du revenu (153 962,163)

La variation de la part du capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2013 (1)	<u>66 715 288,341</u>
Variation de la part du capital (2)	<u>-15 020 066,164</u>
Souscriptions	17 562 117,157
Rachats	-32 547 737,734
Frais de négociation	-4 275,103
VDE/act.cote	-43 134,479
VDE/titres.Etat	-9 310,000
VDE / titres OPCVM	43 058,616
+/-V réalisée emp.société	-99,000
+/- V réal/titres Etat	-177 584,000
+/- V réal/ titres OPCVM	19 957,605
+/- V report/act.cote	36 603,633
+/- V report/titres.Etat	131 303,500
+/- V report/titres OPCVM	-33 235,389
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-3 811,670
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	6 080,700
Capital au 31-03-2014 (1)+(2)	<u>51 695 222,177</u>

La variation de la part du revenu se détaille comme suit :

Désignation	du 01/01/2014 au 31/03/2014	du 01/01/2013 au 31/03/2013
Régularisation du Rt exercice clos capitalisable	-587 030,947	-322 975,454
Résultat d'exploitation	487 251,951	660 013,156
Régularisation du résultat d'exploitation	-54 183,167	-67 333,196
Total	-153 962,163	269 704,506

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2013	618
Nombre d'actionnaires entrants	17
Nombre d'actionnaires sortants	-33
Nombre d'actionnaires au 31-03-2014	602

3.8- 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 ».

Les sommes capitalisables se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2014 Au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 Au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Sommes capitalisables exercices antérieurs	2 026 403,596	2 293 552,230	0,000
Résultat d'exploitation	487 251,951	660 013,156	2 557 079,328
Régularisation du résultat d'exploitation	-54 183,167	-67 333,196	56 355,215
Total	2 459 472,380	2 886 232,190	2 613 434,543

3.9 Revenus du Portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013
Dividendes	0,000	0,000	137 575,444
Revenus des obligations	137 383,273	224 122,418	798 151,700
Revenus des BTA	404 743,324	531 859,645	1 792 461,906
Total	542 126,597	755 982,063	2 728 189,050

3.10- Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2014 au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013
Placement en compte courant à terme	14 734,138	2 706,850	214 263,412
Billets de trésorerie	30 683,304	52 724,652	206 151,548
Certificat de dépôt	19 971,531	0,000	1 273,525
Compte rémunéré	19 880,000	18 000,000	32 033,000
Total	85 268,973	73 431,502	453 721,485

3.11- Charges de gestion des placements :

Ce poste enregistre la rémunération du gestionnaire, calculée sur la base de 0,2% de l'actif net annuel de SICAV AMEN, ainsi que la rémunération du dépositaire calculée sur la base de 0,59% de l'actif net annuel de SICAV AMEN conformément aux dispositions de la convention de dépôt conclue entre SICAV AMEN et AMEN BANK. Ces charges se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2014 Au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 Au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Rémunération du gestionnaire	30 133,740	36 687,030	134 450,143
Rémunération du dépositaire	92 359,918	112 445,734	412 089,688
Total	122 493,658	149 132,764	546 539,831

3.12- Autres charges :

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF, calculée sur la base de 0,1% 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 01/01/2014 Au 31/03/2014	Période du 01/01/2013 Au 31/03/2013	Période du 01/01/2013 Au 31/12/2013
Redevance du CMF	15 066,869	18 343,509	67 225,072
Sces bancaires et assimilés	55,408	61,886	439,730
TCL	2 527,684	1 862,250	5 826,574
Jetons de présence	0,000	0,000	4 800,000
Total	17 649,961	20 267,645	78 291,376