

ARABIA SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 Juin 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 Juin 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 « ARABIA SICAV » pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2022, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total bilan de 5.786.376 DT et un résultat déficitaire de la période de -238.676 DT.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société ARABIA SICAV, comprenant le bilan au 30 Juin 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.

Étendue 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 ARABIA SICAV arrêtés au 30 Juin 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.

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

Les liquidités et quasi liquidités représentent au 30 Juin 2022, 19,99% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 0,01% 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 4.566.549 DT au 30 Juin 2022, et représente une quote-part de 78,92% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 1,08% en 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 29 Juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes :
FMBZ - KPMG TUNISIE
Emna RACHIKOU

BILAN
ARRETE AU 30/06/2022
(Exprimé en dinars)

ACTIF	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
AC1- PORTEFEUILLE-TITRES	4 566 549	4 758 192	4 832 787
a- Actions,valeurs assimilées et droits rattachés	4 167 517	4 695 184	4 453 432
b- Obligations et valeurs assimilées	399 032	63 008	379 355
AC2- Placements monétaires et disponibilités	1 156 420	1 151 153	1 208 309
a- Placements monétaires	-	-	-
b- Disponibilités	1 156 420	1 151 153	1 208 309
AC3- Créances d'exploitation	63 407	139 746	96 771
AC4- Autres actifs			
TOTAL ACTIF	5 786 376	6 049 091	6 137 868
PASSIF			
PA1- Opérateurs créditeurs	17 244	20 689	15 123
PA2- Autres créditeurs divers	33 843	41 654	48 475
TOTAL PASSIF	51 086	62 342	63 599
<u>ACTIF NET</u>			
CP1- Capital	5 667 817	5 901 557	5 973 878
CP2- Sommes distribuables	67 473	85 191	100 391
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	87	41	41
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	67 386	85 150	100 350
ACTIF NET	5 735 290	5 986 748	6 074 269
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET	5 786 376	6 049 091	6 137 868

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 30/06/2022
(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/04/2022</u> <u>Au</u> <u>30/06/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/06/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/04/2021</u> <u>Au</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>31/12/2021</u>
PR 1- Revenus de portefeuille-titres	109 036	113 190	120 687	121 515	171 276
a- Dividendes	104 707	104 707	119 854	119 854	163 282
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	4 329	8 483	833	1 661	7 993
PR 2- Revenus des placements monétaires	14 283	25 428	8 098	21 268	47 376
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS	123 319	138 619	128 785	142 783	218 652
CH 1- Charges de gestion des placements	26 923	54 769	19 061	37 434	81 402
REVENU NET DES PLACEMENTS	96 396	83 849	109 724	105 350	137 250
PR 3- Autres produits	386	2 338	482	2 922	5 591
CH 2- Autres charges	9 405	18 802	13 908	23 122	42 442
RESULTAT D'EXPLOITATION	87 377	67 386	96 299	85 150	100 400
PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation	-	-	-	-	(50)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	87 377	67 386	96 299	85 150	100 350
PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	-	-	-	-	50
- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(175 826)	(377 843)	100 844	124 818	22 892
- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	15 285	78 467	(17 885)	(70 430)	113 156
- Frais de négociation de titres	(3 091)	(6 686)	(2 748)	(3 861)	(10 546)
RESULTAT NET DE LA PERIODE	(76 254)	(238 676)	176 510	135 678	225 902

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

ARRETE AU 30/06/2022

(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/04/2022</u> <u>Au</u> <u>30/06/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/06/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/04/2021</u> <u>Au</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>30/06/2021</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2021</u> <u>Au</u> <u>31/12/2021</u>
<u>VARIATION DE L'ACTIF NET</u>					
AN 1- <u>RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>					
a- Résultat d 'Exploitation	87 377	67 386	96 299	85 150	100 400
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(175 826)	(377 843)	100 844	124 818	22 892
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	15 285	78 467	(17 885)	(70 430)	113 156
d- Frais de négociation de titres	(3 091)	(6 686)	(2 748)	(3 861)	(10 546)
AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	(100 303)	(100 303)	(18 287)	(18 287)	(18 287)
AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>					
a- Souscriptions					
– Capital	-	65	-	-	-
– Régularisation des sommes non distribuables	-	(1)	-	-	-
– Régularisation des sommes distribuables	-	1	-	-	-
– Droits d'entrée	-	1	-	-	-
b- Rachats					
– Capital	(65)	(65)	(64)	(64)	(2 674)
– Régularisation des sommes non distribuables	2	2	(1)	(1)	(44)
– Régularisation des sommes distribuables	(1)	(1)	-	-	(50)
– Droit de sortie	-	-	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	(176 622)	(338 979)	158 159	117 326	204 847
AN 4- <u>ACTIF NET</u>					
a- en début de période	5 911 912	6 074 269	5 828 590	5 869 422	5 869 422
b- en fin de période	5 735 290	5 735 290	5 986 748	5 986 748	6 074 269
AN 5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u>					
a- en début de période	91 854	91 853	91 895	91 895	91 895
b- en fin de période	91 853	91 853	91 894	91 894	91 853
VALEUR LIQUIDATIVE	62,440	62,440	65,148	65,148	66,130
AN6- <u>Taux de rendement de la période</u>	(1,29%)	(3,93%)	3,03%	2,31%	3,85%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETEES AU 30 Juin 2022

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

ARABIA SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte et de distribution régie par le code des OPC promulgué par la loi n° 2001-83 du 24-07-2001.

ARABIA SICAV est gérée par l'ARAB FINANCIAL CONSULTANTS.

L'ARAB TUNISIAN BANK est désignée dépositaire de la SICAV.

2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30-06-2022 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, les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3-1 PRISE EN COMPTE DES PLACEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

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.

3-2 EVALUATION DES PLACEMENTS EN ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 30-06-2022 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 la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30-06-2022 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs Valeurs Liquidatives au 30-06-2022.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titres.

3-3 EVALUATION DES PLACEMENTS EN OBLIGATIONS

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leurs comptabilisations initiales :

- à la valeur du 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 constituent une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Juin 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 ont été évalués au 30 Juin 2022 au coût amorti.

3-4 EVALUATION DES PLACEMENTS MONETAIRES

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 somme non distribuable. 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.

4- NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

AC1- Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2022 à 4 566 549 DT contre 4 758 192 DT au 30/06/2021, et se détaille ainsi :

DESIGNATION DU TITRE	Nombre/Titre	Coût d'acquisition	Val au 30/06/2022	% ACTIF	% Capital
ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES:		4 918 895	4 167 517	72,02%	
<u>Actions et droits rattachés :</u>		<u>4 659 703</u>	<u>3 878 438</u>	<u>67,03%</u>	
ASS MAG	4 800	267 183	270 317	4,67%	0,11%
ASSAD	27 088	57 297	30 637	0,53%	0,11%
ATL	63 351	127 774	134 938	2,33%	0,19%
BIAT	850	49 371	60 079	1,04%	0,00%
CEREALIS	2 500	12 590	31 250	0,54%	0,05%
CIMENT DE BIZERTE	286 685	958 700	467 297	8,08%	0,65%
DELICE HOLDING	2 000	30 353	30 400	0,53%	0,00%
LANDOR	36 297	299 689	286 746	4,96%	0,32%
MONOPRIX	43 383	489 964	208 152	3,60%	0,22%
OTH	12 548	110 812	93 432	1,61%	0,02%
PGH	927	11 270	8 412	0,15%	0,00%
SAH	53 000	582 973	468 202	8,09%	0,08%
SANIMED	1 000	1 916	2 180	0,04%	0,01%
MEUBLE INTERIEUR	17 102	67 370	48 912	0,85%	0,31%
SMART	22 331	568 951	524 779	9,07%	0,31%
SOTEMAIL	183 100	454 628	574 934	9,94%	0,53%
SOTUVER	33 990	257 044	305 842	5,29%	0,10%
STA	8 000	136 000	150 360	2,60%	0,40%
TPR	42 285	175 817	181 572	3,14%	0,08%
<u>Titre OPCVM</u>		<u>259 193</u>	<u>289 079</u>	<u>5,00%</u>	
FCP MOUASSASSET	253	259 193	289 079	5,00%	0,63%
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		382 490	399 032	6,90%	
<u>Emprunts de Sociétés</u>		<u>371 600</u>	<u>387 711</u>	<u>6,70%</u>	
UIB 2009/1	4 300	172 000	179 697	3,11%	0,86%
UIB 2009/1	10 000	199 600	208 014	3,59%	2,00%
<u>Emprunt d'Etat</u>	<u>1 000</u>	<u>10 890</u>	<u>11 321</u>	<u>0,20%</u>	<u>0,00%</u>
Emprunt National 2021 T3 A	1 000	10 890	11 321	0,20%	0,00%
TOTAL		5 301 385	4 566 549	78,92%	

AC2- Placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2022 à 1 156 420 DT contre 1 151 153 DT au 31-12-2021, et se détaille ainsi :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Disponibilités	1 156 420	1 151 153	1 208 309
TOTAL	1 156 420	1 151 153	1 208 309

AC3- Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Vente Actions	62 553	130 483	96 271
Retenue à la source sur achat obligations	576	0	500
Dividendes à recevoir	278	9 263	0
Créance CDS Billets de trésorerie	99 167	127 500	113 333
Provision /créance CDS	(99 167)	(127 500)	(113 333)
TOTAL	63 407	139 746	96 771

PA1- Opérateurs créditeurs

Cette rubrique renferme la rémunération à payer au gestionnaire et au dépositaire et se détaille ainsi :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Rémunération à payer au gestionnaire	8 348	5 837	9 173
Rémunération à payer au dépositaire	8 895	14 852	5 950
TOTAL	17 244	20 689	15 123

PA2- Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 33 843 DT au 30-06-2022 contre 48 475 DT au 31-12-2021 et se détaille ainsi :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achat Actions	167	-	-
Frais transactions	2 165	2 573	65
Redevance CMF	468	490	514
Honoraires Commissaires aux comptes	3 808	7 059	14 235
Frais publications	828	676	730
Jetons de présence	7 430	13 066	15 000
Retenue à la source	3 034	1 932	2 116
TCL	251	165	124
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 136
TOTAL	33 843	41 654	48 475

CP1- Le capital

Les mouvements sur le capital au cours du 2 ème trimestre de l'exercice 2022 se détaillent ainsi :

<u>Capital au 31/03/2022</u>	
Montant	5 831 512
Nombre de titres	91 854
Nombre d'actionnaires	19

<u>Souscriptions réalisées</u>	
Montant	-
Nombre de titres émis	-
Nombre d'actionnaires nouveaux	-

<u>Rachats effectués</u>	
Montant	(65)
Nombre de titres rachetés	1
Nombre d'actionnaires sortants	1

<u>Autres effets s/capital</u>	
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	15 285
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	(175 826)
Régularisation des sommes non distribuables	2
Frais de négociation de titre	(3 091)
Droit d'entrée	-

<u>Capital au 30/06/2022</u>	
Montant	5 667 817
Nombre de titres	91 853
Nombre d'actionnaires	18

CP2- Sommes distribuables

	Du 01/01/2022	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Sommes distribuables de l'exercice en cours	67 386	85 150	100 350
Sommes distribuables des exercices antérieurs	87	41	41
Sommes distribuables	67 473	85 191	100 391

PR1-	Revenus du portefeuille-titres
-------------	---------------------------------------

Du 01-01-2022 au 30-06-2022, les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 113 190 DT contre 121 515 DT du 01-01-2021 au 30-06-2021,

	Du 01/04/2022	Du 01/01/2022	Du 01/04/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/06/2022	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Revenus des Actions	104 707	104 707	119 854	119 854	163 282
Revenus des obligations	4 329	8 483	833	1 661	7 993
TOTAL	109 036	113 190	120 687	121 515	171 276

PR2-	Revenus des placements monétaires
-------------	--

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 25 428 DT du 01-01-2022 au 30-06-2022 et se détaillent comme suit :

	Du 01/04/2022	Du 01/01/2022	Du 01/04/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
	Au 30/06/2022	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Intérêts sur comptes de dépôts	14 283	25 428	8 098	21 268	47 376
TOTAL	14 283	25 428	8 098	21 268	47 376

PR3-	AUTRES PRODUITS
-------------	------------------------

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 30-06-2022 à 91 167 DT provisionné à 100% qui serait récupérable en vertu d'une convention établie entre le groupe CDS, emprunteur et ARABIA SICAV.

Selon cette convention, des intérêts ont été perçus à partir de l'exercice 2009.

Le principal a commencé à être remboursé depuis l'exercice 2011.

Au cours du 2^{ème} trimestre de l'exercice 2022, ARABIA SICAV a perçu 386 DT d'intérêts.

CH1-	Charges de gestion des Placements	Du 01/04/2022	Du 01/01/2022	Du 01/04/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
		Au 30/06/2022	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Rémunération du gestionnaire						
La gestion de la société est confiée à l'AFC gestionnaire. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération d'1%HT l'an calculé sur la base de l'actif net quotidien. Cette rémunération a été révisé à 1,5% HT l'an calculé sur la base de l'actif quotidien et ce en vertu de la convention de gestion conclue en date du 8 novembre 2021 et applicable à partir du 15 novembre 2021.						
	La rémunération de l'AFC	25 440	51 824	17 577	34 482	75 452
Rémunération du dépositaire						
La fonction du dépositaire est confiée à l'ATB. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 5 000 D HT par an en vertu de l'avenant à la convention de dépositaire signée en date du 26 décembre 2014.						
	La rémunération de l'ATB	1 483	2 945	1 484	2 952	5 950
	TOTAL	26 923	54 769	19 061	37 434	81 402

CH2- AUTRES CHARGES

Les autres charges se détaillent ainsi :

	Du 01/04/2022	Du 01/01/2022	Du 01/04/2021	Du 01/01/2021	Du 01/01/2021
Désignation	Au 30/06/2022	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 31/12/2021
Redevance CMF	1 425	2 903	1 477	2 897	5 951
Commissaire aux comptes	3 549	7 059	7 635	11 145	18 321
Publicité et publication	299	598	623	943	1 697
Services bancaires	13	23	14	23	49
Timbre fiscal	4	6	5	7	13
Jetons de présence	3 740	7 430	3 740	7 441	15 000
TCL	375	583	414	466	1 137
Autres impôts	-	200	-	200	275
TOTAL	9 405	18 802	13 908	23 122	42 442

AUTRES INFORMATIONS	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Données par actions			
Revenus des placements	1,509	1,554	2,380
Charges de gestion des placements	0,596	0,407	0,886
Revenu net des placements	0,913	1,147	1,494
Autres charges	0,205	0,252	0,462
Autres produits	0,025	0,032	0,061
Résultat d'exploitation	0,734	0,927	1,093
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	0,000	(0,001)
Sommes distribuables de la période	0,734	0,927	1,093
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)	0,000	0,000	0,001
Frais de négociation de titres	(0,073)	(0,042)	(0,115)
Variation des plus ou moins-Values potentielles /Titres	(4,114)	1,358	0,249
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,854	(0,766)	1,232
Résultat net de la période	(2,598)	1,476	2,459
Nombre d'Actions	91 853	91 894	91 853
Valeur liquidative	62,440	65,148	66,130