

ARABIA SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 Septembre 2023

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 Septembre 2023**

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 Septembre 2023, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total bilan de 5. 698 .664 DT et un résultat de la période de -298 752 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 Septembre 2023, 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 Septembre 2023, 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 Septembre 2022, 18,78% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 1,22 % 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 4 500 471 DT au 30 Septembre 2023, et représente une quote-part de 78,97 % de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 1,03% 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 31 Octobre 2023

Le Commissaire aux Comptes :
FMBZ - KPMG TUNISIE
Emna RACHIKOU

BILAN

ARRETE AU 30/09/2023
(Exprimé en dinars)

ACTIF	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
AC1- PORTEFEUILLE-TITRES	4 500 471	4 715 617	4 773 750
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	4 119 240	4 418 033	4 269 635
b- Obligations et valeurs assimilées	381 231	297 585	504 115
AC2- Placements monétaires et disponibilités	1 070 124	1 302 503	1 176 949
a- Placements monétaires	-	-	-
b- Disponibilités	1 070 124	1 302 503	1 176 949
AC3- Créances d'exploitation	128 069	97 362	310 730
AC4- Autres actifs	-	-	-
TOTAL ACTIF	5 698 664	6 115 482	6 261 429
PASSIF			
PA1- Opérateurs créditeurs	12 667	19 123	14 983
PA2- Autres créditeurs divers	47 868	93 945	184 622
TOTAL PASSIF	60 534	113 068	199 605
<u>ACTIF NET</u>			
CP1- Capital	5 536 705	5 882 504	5 962 416
CP2- Sommes distribuables	101 425	119 910	99 409
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	11	87	87
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	101 414	119 823	99 321
ACTIF NET	5 638 130	6 002 414	6 061 824
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET	5 698 664	6 115 482	6 261 429

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 30/09/2023
(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/07/2023</u> <u>Au</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>Au</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>31/12/2022</u>
PR 1- Revenus de portefeuille-titres	78 421	172 190	76 167	189 357	194 128
a- Dividendes	73 751	156 143	72 581	177 288	177 288
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	4 670	16 047	3 586	12 069	16 841
PR 2- Revenus des placements monétaires	15 888	43 603	12 019	37 447	49 627
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS	94 309	215 793	88 186	226 805	243 756
CH 1- Charges de gestion des placements	27 350	81 095	27 744	82 513	110 782
REVENU NET DES PLACEMENTS	66 959	134 698	60 442	144 292	132 973
PR 3- Autres produits	1 240	2 994	1 736	4 074	4 414
CH 2- Autres charges	9 566	35 918	9 641	28 442	37 965
RESULTAT D'EXPLOITATION	58 633	101 774	52 538	119 924	99 422
PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation	(356)	(360)	(101)	(101)	(101)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	58 277	101 414	52 437	119 823	99 321
PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	356	360	101	101	101
- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(350 186)	(217 105)	396 566	18 723	(21 973)
- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	19 022	(169 591)	(173 065)	(94 598)	31 461
- Frais de négociation de titres	(3 463)	(13 830)	(4 275)	(10 960)	(16 412)
RESULTAT NET DE LA PERIODE	(275 994)	(298 752)	271 764	33 088	92 498

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

ARRETE AU 30/09/2023

(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/07/2023</u> <u>Au</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>Au</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Du</u> <u>01/07/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2022</u> <u>Au</u> <u>31/12/2022</u>
AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET</u>					
<u>RESULTANT DES OPERATIONS</u>					
<u>D'EXPLOITATION</u>					
a- Résultat d 'Exploitation	58 633	101 774	52 538	119 924	99 422
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(350 186)	(217 105)	396 566	18 723	(21 973)
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	19 022	(169 591)	(173 065)	(94 598)	31 461
d- Frais de négociation de titres	(3 463)	(13 830)	(4 275)	(10 960)	(16 412)
AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	-	(99 398)	-	(100 303)	(100 303)
AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>					
a- Souscriptions					
_ Capital	-	65	-	65	65
_ Régularisation des sommes non distribuables	-	72	-	(1)	(1)
_ Régularisation des sommes distribuables	-	0	-	1	1
_ Droits d'entrée	-	1	-	1	1
b- Rachats					
_ Capital	(20 398)	(26 959)	(4 748)	(4 813)	(4 813)
_ Régularisation des sommes non distribuables	1 644	1 638	209	210	210
_ Régularisation des sommes distribuables	(356)	(360)	(101)	(102)	(102)
_ Droit de sortie	-	-	-	-	-
VARIATION DE L'ACTIF NET	(295 104)	(423 694)	267 124	(71 855)	(12 445)
AN 4- <u>ACTIF NET</u>					
a- en début de période	5 933 234	6 061 824	5 735 290	6 074 269	6 074 269
b- en fin de période	5 638 130	5 638 130	6 002 414	6 002 414	6 061 824
AN 5- NOMBRE D' ACTIONS					
a- en début de période	91 680	91 780	91 853	91 853	91 853
b- en fin de période	91 366	91 366	91 780	91 780	91 780
VALEUR LIQUIDATIVE	61,709	61,709	65,400	65,400	66,047
AN6- TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	(4,65%)	(4,93%)	4,74%	0,55%	1,53%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETEES AU 30 Septembre 2023 »

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 30-09-2023 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 30-09-2023 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 30-09-2023 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs Valeurs Liquidatives au 30-09-2023.

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 Septembre 2023, 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 Septembre 2023 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 distribuée. 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 30/09/2023 à 4 500 471 DT contre 4 715 617 DT au 30/09/2022, et se détaille ainsi :

Code ISIN	DESIGNATION DU TITRE	Nombre/Titre	Coût d'acquisition	Val au 30/09/2023	% ACTIF	% Capital
	ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES:		4 771 806	4 119 240	72,28%	
	<u>Actions et droits rattachés :</u>	-	<u>4 631 972</u>	<u>3 978 222</u>	<u>69,81%</u>	
TN0007300015	ARTES	9 000	58 494	51 327	0,90%	0,02%
TN0007830011	ASS MAG	4 800	267 183	269 088	4,72%	0,11%
TN0007140015	ASSAD	12 496	18 265	9 997	0,18%	0,05%
TN00001800457	BIAT	3 755	352 049	330 549	5,80%	0,01%
TN0002200053	BT	37 700	197 419	192 647	3,38%	0,01%
TN0007350010	CIMENT DE BIZERTE	234 083	713 959	208 334	3,66%	0,53%
TN0007670011	Délice Holding	540	7 128	6 804	0,12%	0,00%
TN0007570013	EUROCYCLE	7 482	203 360	98 553	1,73%	0,01%
TN0007510019	LANDOR	37 933	300 223	208 632	3,66%	0,34%
TNKKJ8068X14	MAGHREBIA VIE	3 000	18 240	19 350	0,34%	0,02%
TN0007530017	OTH	14 548	126 962	124 182	2,18%	0,02%
TN0007610017	SAH	33 884	296 842	284 998	5,00%	0,04%
TN0007730013	SANIMED	983	1 884	1 858	0,03%	0,00%
TN0001100254	SFBT	2 000	26 816	25 252	0,44%	0,00%
TN0007740012	MEUBLE INTERIEUR	17 102	67 370	62 918	1,10%	0,31%
TNQPQXRODTH8	SMART	30 742	641 461	455 012	7,98%	0,43%
TN0007600018	SOTEMAIL	178 727	443 770	577 288	10,13%	0,59%
TN0006560015	SOTUVER	34 460	277 962	423 927	7,44%	0,12%
TNNGTFLC2986	STA	1 733	29 461	37 403	0,66%	0,09%
TN0006060016	STAR	256	41 682	41 216	0,72%	0,01%
TN0007270010	TPR	86 533	398 571	430 069	7,55%	0,17%
TN0003900107	UIB	5 166	142 871	118 818	2,09%	0,02%
	<u>Titre OPCVM</u>	-	<u>139 834</u>	<u>141 018</u>	<u>2,47%</u>	
TNIAV4MSD1S9	FCP SALAMETT CAP	3 420	68 704	69 857	1,23%	8,55%
TN84RGRD76G6	FCP IRADETT 50	1 672	19 534	18 937	0,33%	
TN21K187JU11	FCP SALAMETT PLUS	4 000	51 596	52 224	0,92%	

	OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		377 090	381 231	6,69%	
	EMPRUNTS DE SOCIETES		366 200	369 734	6,49%	0,00%
TN0003900248	UIB 2009/1	10 000	300 000	302 923	5,32%	2,00%
TN0003900230	UIB 2009/1	10 000	66 200	66 811	1,17%	2,00%
	EMPRUNT D'ETAT		10 890	11 496	0,20%	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emp Nat 2021 T3 A	1 000	10 890	11 496	0,20%	0,00%
	TOTAL		5 148 896	4 500 471	78,97%	

AC2- Placements monétaires et disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2023 à 1 070 124 DT contre 1 176 949 DT au 31-12-2022, et se détaille ainsi :

	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Disponibilités	1 070 124	1 302 503	1 176 949
TOTAL	1 070 124	1 302 503	1 176 949

AC3- Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Vente Actions	128 069	97 286	310 310
Retenue à la source/ Achat obligation	-	76	720
Créance CDS Billets de trésorerie	61 667	87 500	85 000
Provision /créance CDS	(61 667)	(87 500)	(85 000)
TOTAL	128 069	97 362	310 730

PA1- Opérateurs créditeurs

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

	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Rémunération à payer au gestionnaire	8 222	8 728	9 038
Rémunération à payer au dépositaire	4 445	10 395	5 945
TOTAL	12 667	19 123	14 983

PA2- Autres créiteurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 47 868 DT au 30-09-2023 contre 184 622 DT au 31-12-2022 et se détaille ainsi :

	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Achat Actions	-	52 516	139 167
Frais transactions	3 287	4 101	-
Redevance CMF	461	489	506
Honoraires Commissaires aux comptes	11 553	7 396	10 984
Frais publications	727	530	631
Jetons de présence	14 176	11 210	14 991
Retenue à la source	1 852	1 875	2 452
TCL	120	135	199
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 136
TOTAL	47 868	93 945	184 622

CP1- Le capital

Les mouvements sur le capital au cours du 3^{ème} trimestre de l'exercice 2023 se détaillent ainsi :

<u>Capital au 30/06/2023</u>	
Montant	5 890 086
Nombre de titres	91 680
Nombre d'actionnaires	16

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

<u>Rachats effectués</u>	
Montant	(20 398)
Nombre de titres rachetés	314
Nombre d'actionnaires sortants	1

<u>Autres effets s/capital</u>	
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	19 022
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	(350 186)
Régularisation des sommes non distribuables	1 644
Frais de négociation de titre	(3 463)
Droit d'entrée	-

<u>Capital au 30/09/2023</u>	
Montant	5 536 705
Nombre de titres	91 366
Nombre d'actionnaires	15

CP2- Sommes distribuables

	Du 01/01/2023	Du 01/01/2022	Du 01/01/2022
	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022	Au 31/12/2022
Sommes distribuables de l'exercice en cours	101 414	119 823	99 321
Sommes distribuables des exercices antérieurs	11	87	87
Sommes distribuables	101 425	119 910	99 409

PR1- Revenus du portefeuille-titres

Du 01-01-2023 au 30-09-2023, les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 172 190 DT contre 189 357 DT du 01-01-2022 au 30-09-2022,

	Du 01/07/2023	Du 01/01/2023	Du 01/07/2022	Du 01/01/2022	Du 01/01/2022
	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022	Au 30/09/2022	Au 31/12/2022
Revenus des Actions	73 751	156 143	72 581	177 288	177 288
Revenus des obligations	4 670	16 047	3 586	12 069	16 841
TOTAL	78 421	172 190	76 167	189 357	194 128

PR2- Revenus des placements monétaires

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 43 603 DT du 01-01-2023 au 30-09-2023 et se détaillent comme suit :

	Du 01/07/2023	Du 01/01/2023	Du 01/07/2022	Du 01/01/2022	Du 01/01/2022
	Au 30/09/2023	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022	Au 30/09/2022	Au 31/12/2022
Intérêts sur comptes de dépôts	15 888	43 603	12 019	37 447	49 627
TOTAL	15 888	43 603	12 019	37 447	49 627

PR3- AUTRES PRODUITS

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 30-09-2023 à 61 667 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 3^{ème} trimestre de l'exercice 2023, ARABIA SICAV a perçu 2 994 DT d'intérêts.

CH1-	Charges de gestion des Placements	Du	Du	Du	Du	Du
		01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022	01/01/2022
		Au	Au	Au	Au	Au
		30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022	31/12/2022
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	25 849	76 645	26 244	78 068	104 838
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	1 500	4 450	1500	4 445	5 945
	TOTAL	27 350	81 095	27 744	82 513	110 782

CH2- AUTRES CHARGES

Les autres charges se détaillent ainsi :

Désignation	Du	Du	Du	Du	Du
	01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022	01/01/2022
		Au	Au	Au	Au
		30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Redevance CMF	1 448	4 293	1 470	4 373	5 873
Commissaire aux comptes	4140	18 788	3 588	10 647	14 235
Publicité et publication	301	895	402	1 000	1 301
Services bancaires	6	24	7	30	46
Timbre fiscal	6	17	5	11	13
Jetons de présence	3 303	10 435	3 780	11 210	14 991
TCL	362	1 066	388	971	1 296
Autres impôts	-	400	-	200	210
TOTAL	9 566	35 918	9 641	28 442	37 965

AUTRES INFORMATIONS	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Données par actions			
Revenus des placements	2,362	2,471	2,656
Charges de gestion des placements	0,888	0,899	1,207
Revenu net des placements	1,474	1,572	1,449
Autres charges	0,393	0,310	0,414
Autres produits	0,033	0,044	0,048
Résultat d'exploitation	1,114	1,307	1,083
Régularisation du résultat d'exploitation	(0,004)	(0,001)	(0,001)
Sommes distribuables de la période	1,110	1,306	1,082
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)	0,004	0,001	0,001
Frais de négociation de titres	(0,151)	(0,119)	(0,179)
Variation des plus ou moins-Values potentielles /Titres	(2,376)	0,204	(0,239)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(1,856)	(1,031)	0,343
Résultat net de la période	(3,270)	0,361	1,008
Nombre d'Actions	91 366	91 780	91 780
Valeur liquidative	61,709	65,400	66,047