

## ARABIA SICAV

### SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024

#### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2024

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<sup>er</sup> Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 5 362 655 DT et un résultat déficitaire de la période de - 473 415 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 31 Mars 2024, 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 31 Mars 2024, 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 2024, 21,66% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 1,66% en-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 4 169 167 DT au 31 Mars 2024, et représente une quote-part de 77,74% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 2,26% 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 30 Avril 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**FMBZ - KPMG TUNISIE**

**Emna RACHIKOU**

**BILAN**  
**ARRETE AU 31/03/2024**  
(Exprimé en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>AC1- PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>4 169 167</b>	<b>4 351 375</b>	<b>4 523 676</b>
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	3 779 806	3 841 603	4 138 709
b- Obligations et valeurs assimilées	389 361	509 772	384 967
<b>AC2- Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>1 161 398</b>	<b>667 084</b>	<b>1 197 708</b>
a- Placements monétaires	-	-	-
b- Disponibilités	1 161 398	667 084	1 197 708
<b>AC3- Créances d'exploitation</b>	<b>32 090</b>	<b>535 768</b>	<b>178 391</b>
<b>AC4- Autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>5 362 655</b>	<b>5 554 228</b>	<b>5 899 775</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>9 691</b>	<b>9 969</b>	<b>14 609</b>
<b>PA2- Autres créditeurs divers</b>	<b>71 165</b>	<b>58 785</b>	<b>129 951</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>80 856</b>	<b>68 755</b>	<b>144 560</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b>CP1- Capital</b>	<b>5 236 093</b>	<b>5 405 906</b>	<b>5 668 906</b>
<b>CP2- Sommes distribuables</b>	<b>45 706</b>	<b>79 568</b>	<b>86 309</b>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	86 309	99 409	11
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	(40 603)	(19 841)	86 298
<b>ACTIF NET</b>	<b>5 281 799</b>	<b>5 485 473</b>	<b>5 755 214</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>	<b>5 362 655</b>	<b>5 554 228</b>	<b>5 899 775</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**ARRETE AU 31/03/2024**  
(Exprimé en dinars)

	<u>Du 01/01/2024</u> <u>Au 31/03/2024</u>	<u>Du 01/01/2023</u> <u>Au 31/03/2023</u>	<u>Du 01/01/2023</u> <u>Au 31/12/2023</u>
<b>PR 1- Revenus de portefeuille-titres</b>	4 394	5 657	176 622
a- Dividendes	-	-	156 143
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	4 394	5 657	20 479
<b>PR 2- Revenus des placements monétaires</b>	4 267	10 946	58 131
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>8 661</b>	<b>16 603</b>	<b>234 753</b>
<b>CH 1- Charges de gestion des placements</b>	25 696	26 951	107 987
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>(17 036)</b>	<b>(10 348)</b>	<b>126 765</b>
<b>PR 3- Autres produits</b>	-	-	3 236
<b>CH 2- Autres charges</b>	23 567	9 493	43 344
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(40 603)</b>	<b>(19 841)</b>	<b>86 658</b>
<b>PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation</b>	-	-	(360)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>(40 603)</b>	<b>(19 841)</b>	<b>86 298</b>
<b>PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>	-	-	360
- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(428 248)	(535 850)	(49 205)
- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	(3 054)	(14 038)	(201 677)
- Frais de négociation de titres	(1 511)	(6 622)	(17 444)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>(473 415)</b>	<b>(576 351)</b>	<b>(181 668)</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**ARRETE AU 31/03/2024**

	<u>Du</u> <b>01/01/2024</b> <u>Au</u> <b>31/03/2024</b>	<u>Du</u> <b>01/01/2023</b> <u>Au</u> <b>31/03/2023</b>	<u>Du</u> <b>01/01/2023</b> <u>Au</u> <b>31/12/2023</b>
<b>AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u></b>			
a- Résultat d'Exploitation	(40 603)	(19 841)	86 658
b- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(428 248)	(535 850)	(49 205)
c- Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(3 054)	(14 038)	(201 677)
d- Frais de négociation de titres	(1 511)	(6 622)	(17 444)
<b>AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	-	-	(99 398)
<b>AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>			
<b>a- Souscriptions</b>			
_ Capital	-	-	65
_ Régularisation des sommes non distribuables	-	-	72
_ Régularisation des sommes distribuables	-	-	-
_ Droits d' entrée	-	-	1
<b>b- Rachats</b>			
_ Capital	-	-	(26 959)
_ Régularisation des sommes non distribuables	-	-	1 638
_ Régularisation des sommes distribuables	-	-	((360)
_ Droit de sortie	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(473 415 )</b>	<b>(576 351)</b>	<b>(306 610)</b>
<b>AN 4- <u>ACTIF NET</u></b>			
a- en début de la période	5 755 214	6 061 824	6 061 824
b- en fin de la période	5 281 799	5 485 473	5 755 214
<b>AN 5- NOMBRE D'ACTIONS</b>			
a- en début de la période	91 366	91 780	91 780
b- en fin de la période	91 366	91 780	91 366
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>57,809</b>	<b>59,768</b>	<b>62,991</b>
<b>AN6- TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>(8,23%)</b>	<b>(9,51%)</b>	<b>(2,99)%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETEES AU 31 Mars 2024

### 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 désigné dépositaire de la SICAV.

### 2- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31-03-2024 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 31-03-2024 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 31-03-2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs Valeurs Liquidatives au 31-03-2024.

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 31 Mars 2024, 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 31 Mars 2024 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 31/03/2024 à 4 169 167 DT contre 4 523 676 DT au 31/12/2023, et se détaille ainsi :

Code ISIN	DESIGNATION DU TITRE	Nombre/Titre	Coût d'acquisition	Val au 31/03/2024	% ACTIF	% Capital
	<b>ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES:</b>		<b>4 695 220</b>	<b>3 779 806</b>	<b>70,48%</b>	
	<b><u>Actions et droits rattachés :</u></b>		<b>4 466 128</b>	<b>3 547 984</b>	<b>66,16%</b>	
TN0007300015	ARTES	6000	37 647	39 012	0,73%	0,02%
TN0007830011	ASS MAG	4 800	267 183	216 000	4,03%	0,11%
TN0007140015	ASSAD	12 496	18 265	8 622	0,16%	0,05%
TN0004700100	ATL	37 500	136 175	144 113	2,69%	0,12%
TN00001800457	BIAT	3 755	352 049	340 440	6,35%	0,01%
TN0002200053	BT	6 038	31 618	32 303	0,60%	0,00%
TN0007350010	CIMENT DE BIZERTE	235 165	696 692	130 624	2,44%	0,53%
TN0007570013	EUROCYCLE	25 597	443 415	300 202	5,60%	0,05%
TN0007510019	LANDOR	37933	300 223	231 581	4,32%	0,34%
TN0007700016	OFFICE PLAST	<b>4 970</b>	6 024	5 566	0,10%	0,03%
TN0007530017	OTH	10 000	87 271	81 900	1,53%	0,01%
TN0007610017	SAH	28 000	245 295	232 652	4,34%	0,03%
TN0007730013	SANIMED	983	1 884	1 199	0,02%	0,01%
TN0001100254	SFBT	2 000	26 816	29 002	0,54%	0,00%
TN0007740012	MEUBLE INTERIEUR	19 102	77 170	103 151	1,92%	0,34%
TNQPQXRODTH8	SMART	18 000	375 586	305 370	5,69%	0,25%
TN0007600018	SOTEMAIL	178727	443 770	307 410	5,73%	0,59%
TN0006560015	SOTUVER	33 960	289 867	444 842	8,30%	0,12%
TN0006060016	STAR	256	41 682	39 270	0,73%	0,01%
TN0007270010	TPR	81 697	376 296	398 763	7,44%	0,16%
TN0007440019	TELNET	31 000	211 200	155 961	2,91%	0,26%
	<b><u>Titres OPCVM</u></b>	<b><u>6 671</u></b>	<b><u>229 092</u></b>	<b><u>231 823</u></b>	<b><u>4,32%</u></b>	
TN0003600418	SANADETT SICAV	1450	163 231	165 428	3,08%	0,03%
TN84RGRD6G6	FCP IRADETT 50	1221	14 265	13 155	0,25%	0,30%
TN21K187JU11	FCP SALAMETT PLUS	4000	51 596	53 240	0,99%	7,66%

	OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		377 090	389 361	7,26%	
	<b><u>EMPRUNTS DE SOCIETES</u></b>		<b><u>366 200</u></b>	<b><u>378 211</u></b>	<b><u>7,05%</u></b>	
TN0003900248	UIB 2009/1	10 000	300 000	309 935	5,78%	2,00%
TN0003900230	UIB 2009/1	10 000	66 200	68 276	1,27%	2,00%
	<b><u>EMPRUNT D'ETAT</u></b>		<b><u>10 890</u></b>	<b><u>11 149</u></b>	<b><u>0,21%</u></b>	
TNZBXQU5RZ91	Emp Nat 2021 T3 A	1 000	10 890	11 149	0,21%	
	<b>TOTAL</b>		<b>5 072 310</b>	<b>4 169 167</b>	<b>77,74%</b>	

**AC2- Placements monétaires et disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2024 à 1 161 398 DT contre 1 197 708 DT au 31-12-2023, et se détaille ainsi :

	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Disponibilités	1 161 398	667 084	1 197 708
<b>TOTAL</b>	<b>1 161 398</b>	<b>667 084</b>	<b>1 197 708</b>

**AC3- Créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Vente Actions	32 090	535 048	178 391
Retenue à la source/ Achat obligation	0	720	0
Créance CDS Billets de trésorerie	59 167	85 000	59 167
Provision /créance CDS	(59 167)	(85 000)	(59 167)
<b>TOTAL</b>	<b>32 090</b>	<b>535 768</b>	<b>178 391</b>

**PA1- Opérateurs créditeurs**

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

	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Rémunération à payer au gestionnaire	8 074	8 508	8 659
Rémunération à payer au dépositaire	1 617	1 462	5 950
<b>TOTAL</b>	<b>9 691</b>	<b>9 969</b>	<b>14 609</b>



**PA2- Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève à 71 165 DT au 31-03-2024 contre 129 951DT au 31-12-2023 et se détaille ainsi :

	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Achat Actions	-	-	81 460
Frais transactions	1 511	6 621	-
Redevance CMF	452	477	18
Honoraires Commissaires aux comptes	34 513	14 494	16 313
Frais publications	827	927	629
Jetons de présence	16 361	18 690	13 125
Retenue à la source	1 757	1 792	2 187
TCL	52	92	60
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 603
<b>TOTAL</b>	<b>71 165</b>	<b>58 785</b>	<b>129 951</b>

**CP1- Le Capital**

Les mouvements sur le capital au cours du 1er trimestre de l'exercice 2024 se détaillent ainsi :

**Capital au 31/12/2023**

Montant	5 668 906
Nombre de titres	91 366
Nombre d'actionnaires	15

**Souscriptions réalisées**

Montant	0
Nombre de titres émis	0
Nombre d'actionnaires nouveaux	0

**Rachats effectués**

Montant	0
Nombre de titres rachetés	0
Nombre d'actionnaires sortants	0

**Autres effets /capital**

Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(3 054)
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	(428 248)
Régularisation des sommes non distribuables	0
Frais de négociation de titre	(1 511)
Droit d'entrée	0

<b>Capital au 31/03/2024</b>	
Montant	5 236 093
Nombre de titres	91 366
Nombre d'actionnaires	15

**CP2- Sommes distribuables**

	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 31/03/2024</b>	<b>Au 31/03/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Sommes distribuables de l'exercice en cours	(40 603)	(19 841)	86 298
Sommes distribuables des exercices antérieurs	86 309	99 409	11
<b>Sommes distribuables</b>	<b>45 706</b>	<b>79 568</b>	<b>86 309</b>

**PR1- Revenus du portefeuille-titres**

Du 01-01-2024 au 31-03-2024, les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 4 394 DT contre 5 657 DT du 01-01-2023 au 31-03-2023;

	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 31/03/2024</b>	<b>Au 31/03/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Revenus des Actions	-	-	156 143
Revenus des obligations	4 394	5 657	20 479
<b>TOTAL</b>	<b>4 394</b>	<b>5 657</b>	<b>176 622</b>

**PR2- Revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 4 267 DT du 01-01-2024 au 31-03-2024 et se détaillent comme suit :

	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 31/03/2024</b>	<b>Au 31/03/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Intérêts sur comptes de dépôts	4 267	10 946	58 131
<b>TOTAL</b>	<b>4 267</b>	<b>10 946</b>	<b>58 131</b>

**PR3- AUTRES PRODUITS**

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 31-03-2024 à 59 167 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 seront perçus à partir de l'exercice 2009.

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

Au cours du 1er trimestre de l'exercice 2024, ARABIA SICAV n'a pas perçu d'intérêts.

CH1- Charges de gestion des Placements	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023	Du 01/01/2023
	Au 31/03/2024	Au 31/03/2023	Au 31/12/2023
<b>Rémunération du gestionnaire</b>			
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 de 1,5 % HT l'an calculé sur la base de l'actif net quotidien.			
La rémunération de l'AFC	24 080	25 484	102 032
<b>Rémunération du dépositaire</b>			
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	1617	1 467	5 955
<b>TOTAL</b>	<b>25 696</b>	<b>26 951</b>	<b>107 987</b>

<b>CH2- AUTRES CHARGES</b>
----------------------------

Les autres charges se détaillent ainsi :

Désignation	Du 01/01/2024	Du 01/01/2023	Du 01/01/2023
	Au 31/03/2024	Au 31/03/2023	Au 31/12/2023
Redevance CMF	1 349	1 428	5 715
Commissaire aux comptes	18 200	3 510	23 548
Publicité et publication	298	295	1 197
Services bancaires	10	10	37
Timbre fiscal	4	4	22
Jetons de présence	3 236	3 699	11 259
TCL	70	148	1 165
Autres Impôts	400	400	400
<b>TOTAL</b>	<b>23 567</b>	<b>9 493</b>	<b>43 344</b>

<b>5- AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Données par actions</b>			
Revenus des placements	0,095	0,181	2,569
Charges de gestion des placements	0,281	0,294	1,182
<b>Revenu net des placements</b>	<b>(0,186)</b>	<b>(0,113)</b>	<b>1,387</b>
Autres charges	(0,258)	0,103	0,474
Autres produits	0,000	0,000	0,035
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(0,444)</b>	<b>(0,216)</b>	<b>0,948</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	0,000	(0,004)
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>(0,444)</b>	<b>(0,216)</b>	<b>0,945</b>
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)	0,000	0,000	0,004
Frais de négociation de titres	(0,017)	(0,072)	(0,191)
Variation des plus ou moins-values potentielles /Titres	(4,687)	(5,838)	(0,539)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(0,033)	(0,153)	(2,207)
<b>Résultat net de la période</b>	<b>(5,182)</b>	<b>(6,280)</b>	<b>(1,988)</b>
<b>Nombre d'actions</b>	<b>91 366</b>	<b>91 780</b>	<b>91 366</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>57,809</b>	<b>59,768</b>	<b>62,991</b>