

## **ARABIA SICAV**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2015**

En application de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons examiné la composition des actifs d'« **Arabia SICAV** », tels que reflétés par ses états financiers pour le trimestre clos le 30 juin 2015, ci-joints.

Cet examen limité, effectué selon les normes admises en de telles circonstances par la profession, ne requiert pas la mise en œuvre de toutes les diligences qu'implique une mission de certification d'états financiers définitifs ; en conséquence, nous n'exprimons pas, sur la base de cet examen limité, d'opinion d'audit sur les états financiers trimestriels, ci-joints.

Les états financiers pour le trimestre clos le 30 juin 2015, sont établis sous la responsabilité du gestionnaire et dégagent au bilan des actifs nets d'un montant, de 6 001 133 dinars incluant des sommes distribuables arrêtées à cette date à 63 373 dinars et tels que certifiés par votre dépositaire.

Compte tenu de ce qui a été souligné ci-dessus nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels, ci-joints, ne reflètent pas, conformément aux normes et principes comptables généralement admis, la composition et la situation réelle des actifs nets d'« **Arabia Sicav** » au 30 juin 2015.

Aussi, devons nous remarquer qu'au 30 juin 2015 les emplois :en liquidités et quasi liquidités représentent 22.24% des actifs.

Tunis, le 29 juillet 2015

**Le Commissaire aux Comptes**

**Samia BELHADJ**

**BILAN**  
**ARRETE AU 30/06/2015**

(Exprimé en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>AC1- PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>4 696 298</b>	<b>5 059 547</b>	<b>4 625 555</b>
<b>a-</b> Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	4 524 250	4 818 067	4 507 301
<b>b-</b> Obligations et valeurs assimilées	172 049	241 480	118 254
<b>c-</b> Autres valeurs	-	-	-
<b>AC2- Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>1 344 736</b>	<b>1 066 533</b>	<b>1 661 186</b>
<b>a-</b> Placements monétaires	497 686	-	493 541
<b>b-</b> Disponibilités	847 050	1 066 533	1 167 645
<b>AC3- Créances d'exploitation</b>	<b>5 871</b>	<b>178 002</b>	<b>-</b>
<b>AC4- Autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>6 046 906</b>	<b>6 304 082</b>	<b>6 286 742</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>8 707</b>	<b>8 791</b>	<b>7 340</b>
<b>PA2- Autres créditeurs divers</b>	<b>37 066</b>	<b>34 062</b>	<b>93 261</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>45 773</b>	<b>42 853</b>	<b>100 601</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b>CP1- Capital</b>	<b>5 937 728</b>	<b>6 222 653</b>	<b>6 078 159</b>
<b>CP2- Sommes distribuables</b>	<b>63 405</b>	<b>38 576</b>	<b>107 982</b>
Sommes distribuables des exercices			
<b>a-</b> antérieurs	32	6	6
<b>b-</b> Sommes distribuables de l'exercice en cours	63 373	38 570	107 976
<b>ACTIF NET</b>	<b>6 001 133</b>	<b>6 261 229</b>	<b>6 186 141</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>	<b>6 046 906</b>	<b>6 304 082</b>	<b>6 286 742</b>

**ETAT DE RESULTAT  
ARRETE AU 30/06/2015**

(Exprimé en dinars)

	<u>01/04/2015</u> <u>30/06/2015</u>	<u>01/01/2015</u> <u>30/06/2015</u>	<u>01/04/2014</u> <u>30/06/2014</u>	<u>01/01/2014</u> <u>30/06/2014</u>	<u>01/01/2014</u> <u>31/12/2014</u>
<b>PR 1- Revenus de portefeuille-titres</b>	<b>84 594</b>	<b>86 474</b>	<b>59 853</b>	<b>62 456</b>	<b>150 995</b>
a- Dividendes	82 521	82 521	57 276	57 276	142 629
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	2 073	3 953	2 576	5 180	8 366
c- Revenus des autres valeurs	0	0	0	0	0
<b>PR 2- Revenus des placements monétaires</b>	<b>11 353</b>	<b>25 779</b>	<b>12 755</b>	<b>24 958</b>	<b>50 938</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>95 947</b>	<b>112 253</b>	<b>72 608</b>	<b>87 415</b>	<b>201 933</b>
<b>CH 1- Charges de gestion des placements</b>	<b>19 227</b>	<b>38 444</b>	<b>18 866</b>	<b>37 938</b>	<b>74 593</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>76 720</b>	<b>73 809</b>	<b>53 742</b>	<b>49 477</b>	<b>127 340</b>
<b>PR 3- Autres produits</b>	<b>6 429</b>	<b>6 429</b>	<b>1 158</b>	<b>7 014</b>	<b>13 835</b>
<b>CH 2- Autres charges</b>	<b>9 026</b>	<b>16 869</b>	<b>8 966</b>	<b>17 960</b>	<b>32 779</b>
<b>RESULTAT D EXPLOITATION</b>	<b>74 123</b>	<b>63 370</b>	<b>45 933</b>	<b>38 531</b>	<b>108 396</b>
<b>PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>-419</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>74 123</b>	<b>63 373</b>	<b>45 973</b>	<b>38 570</b>	<b>107 976</b>
<b>PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-39</b>	<b>-39</b>	<b>419</b>
- Variation des plus ( ou moins ) valeurs potentielles sur titres	-41 042	-143 959	-152 358	269 726	515 474
- Plus ( ou moins ) valeurs réalisées sur cession des titres	40 549	16 620	-84 801	-195 143	-555 389
- Frais de négociation de titres	-4 962	-6 604	-1 363	-4 275	-9 507
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>68 669</b>	<b>-70 573</b>	<b>-192 589</b>	<b>108 839</b>	<b>58 974</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET  
ARRETE AU 30/06/2015**

	<u>01/04/2015</u>	<u>01/01/2015</u>	<u>01/04/2014</u>	<u>01/01/2014</u>	<u>01/01/2014</u>
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>AN 1-VARIATION DE L ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>					
<b>a-Resultat d 'Exploitation</b>	74 123	63 370	45 933	38 531	108 396
<b>b-Variation des plus ( ou moins ) valeurs potentielles sur titres</b>	-41 042	-143 959	-152 358	269 726	515 474
<b>c-Plus ( ou moins ) valeurs réalisées sur cession de titres</b>	40 549	16 620	-84 801	-195 143	-555 389
<b>d-Frais de négociation de titres</b>	-4 962	-6 604	-1 363	-4 275	-9 507
<b><u>AN 2-DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	-107 834	-107 834	-72 118	-72 118	-72 118
<b><u>AN 3-TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>					
<b>a-Souscriptions</b>					
_ Capital					
_ Régularisation des sommes non distribuables					
_ Régularisation des sommes distribuables					
_ Droits d'entrée					
<b>b-Rachats</b>					
_ Capital		-6 523	-19 853	-19 853	-46 150
_ Régularisation des sommes non distribuables		35	-353	-353	1 180
_ Régularisation des sommes distribuables		-113	-194	-194	-652
_ Droit de sortie					
<b>VARIATION DE L ACTIF NET</b>	<b>-39 165</b>	<b>-185 008</b>	<b>-285 106</b>	<b>16 322</b>	<b>-58 766</b>
<b><u>AN 4-ACTIF NET</u></b>					
<b>a- en début de période</b>	6 040 298	6 186 141	6 546 335	6 244 907	6 244 907
<b>b- en fin de période</b>	6 001 133	6 001 133	6 261 229	6 261 229	6 186 141
<b>a-en début de période</b>	94 014	94 115	94 824	94 824	94 824
<b>b- en fin de période</b>	94 014	94 014	94 519	94 519	94 115
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>63,832</b>	<b>63,832</b>	<b>66,243</b>	<b>66,243</b>	<b>65,730</b>
<b>AN6-TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</b>	<b>1,14%</b>	<b>-1,14%</b>	<b>-2,94%</b>	<b>1,74%</b>	<b>0,96%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 30/06/2015**

### **1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés au 30-06-2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **2- 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 :

#### **2-1 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 pour les titres admis à la cote et au moment où le droit au dividende est établi pour les titres non admis à la cote.

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 ASSIMILEES**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date du 30/06/2015, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote et à la juste valeur pour les titres non admis à la cote. 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 admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2015 ou à la date antérieure la plus récente.

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

#### **2/3 EVALUATION DES AUTRES PLACEMENTS**

Les placements en obligations et valeurs similaires demeurent évalués à leur prix de réalisation  
les placements monétaires sont évalués à leur prix de réalisation

#### **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 l'exercice.

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

**3- 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 30/06/2015 à 4 696 298 DT contre 5 059 547 DT au 30/06/2014, et se détaille ainsi :

DESIGNATION DU TITRE	Nbre/Titre	Coût d'acq	Val au 30/06/2015	% ACTIF	% Capital
<b>ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES :</b>	<b>971 772</b>	<b>5 169 498</b>	<b>4 524 250</b>	<b>74,82%</b>	
<i>Actions et droits rattachés :</i>	<u>971 586</u>	<u>4 982 389</u>	<u>4 237 255</u>	<u>70,07%</u>	
AIR LIQUIDE	59	19 462	12 679	0,21%	0,00%
AL KIMIA	300	17 980	17 070	0,28%	0,02%
ASSAD	64 000	560 145	456 192	7,54%	0,53%
ATL	100 000	336 988	271 200	4,48%	0,40%
ATTIJARI BANK	2 000	50 100	55 094	0,91%	0,01%
BNA	40 000	435 450	506 720	8,38%	0,13%
BTE	9 600	242 649	194 304	3,21%	0,96%
CEREALIS	42 650	287 869	249 716	4,13%	0,87%
CIMENT DE BIZERTE	86 000	748 994	429 570	7,10%	0,20%
DELICE HOLDING	1 497	21 990	24 150	0,40%	0,00%
ECYCL	8 500	93 584	209 466	3,46%	0,16%
MAG GENERAL	1 800	57 480	53 370	0,88%	0,02%
MIP	5 196	24 421	5 456	0,09%	0,12%
MPBS	5 000	35 000	34 325	0,57%	0,08%
MONOPRIX	10 600	196 143	169 600	2,80%	0,05%
MONOPRIX DA 2015	10 600	39 229	31 800	0,53%	0,05%
SOTEMAIL	50 000	126 579	124 850	2,06%	0,19%
OTH	69 100	461 800	497 382	8,23%	0,13%
SFBT	1 167	22 428	30 937	0,51%	0,00%
SIMPAR NG 2014	517	23 094	23 208	0,38%	0,05%
SOTUVER	76 000	546 516	351 044	5,81%	0,35%
TELNET	2 000	14 520	8 628	0,14%	0,02%
TPR	25 000	131 190	107 575	1,78%	0,06%
TGH	340 000	358 777	230 520	3,81%	0,31%
UADH	20 000	130 000	142 400	2,35%	0,05%
<i>Titre OPCVM</i>	<u>186</u>	<u>187 109</u>	<u>286 995</u>	<u>4,75%</u>	
FCP AXIS K PRUDENT	10	11 109	24 439	0,40%	0,20%
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	176	176 000	262 556	4,34%	0,44%
<b>OBLIGATIONS DE SOCIETES</b>	<b>6 310</b>	<b>166 200</b>	<b>172 049</b>	<b>2,85%</b>	
ATL 2014/3	500	50 000	51 183	0,85%	0,13%
ATL 2010/1	5 810	116 200	120 866	2,00%	0,73%
<b>TOTAL</b>		<b>5 335 698</b>	<b>4 696 298</b>	<b>77,66%</b>	

**AC2- Placements monétaires et disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30-06-2015 à 1 344 736 DT contre 1 066 533 DT au 30-06-2014, et se détaille ainsi :

	01/01/2015 30/06/2015	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
Placement à terme	-	-	-
Certificats de dépôts ATB 6,18% 120j	497 686	-	493 541
Disponibilités	847 050	1 066 533	1 167 645
<b>TOTAL</b>	<b>1 344 736</b>	<b>1 066 533</b>	<b>1 661 186</b>

**AC3- Créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	01/01/2015 30/06/2015	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
Vente Actions	-	147 266	-
Dividendes à recevoir	5 871	30 737	-
Créance CDS Billets de trésorerie	297 500	325 833	311 667
Provision /créance CDS	-297 500	-325 833	-311 667
<b>TOTAL</b>	<b>5 871</b>	<b>178 002</b>	<b>-</b>

**PA1- Opérateurs créditeurs**

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

	01/01/2015 30/06/2015	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
rémunération à payer au gestionnaire	5 826	5 846	6 160
rémunération à payer au dépositaire	2 880	2 945	1 180
<b>TOTAL</b>	<b>8 707</b>	<b>8 791</b>	<b>7 340</b>

**PA2- Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève à 37 066 DT au 30-06-2015 contre 34 062DT au 30-06-2014 et se détaille ainsi :

	01/01/2015 30/06/2015	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
Achat Actions	-	-	51 456
Frais transactions	6 531	4 170	192
redevance CMF	494	495	522
Honoraires Commissaires aux comptes	7 059	7 059	14 235
frais publications	367	150	251
Jetons de présence	5 584	6 217	10 000
Retenue à la source	956	157	890
TCL	383	123	23
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 136
<b>TOTAL</b>	<b>37 066</b>	<b>34 062</b>	<b>93 261</b>

**CP- le capital**

Les mouvements sur le capital au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2015 se détaillent ainsi :

<b>Capital au 31/03/2015</b>	
Montant	5 943 183
Nombre de titres	94 014
Nombre d'actionnaires	26

<b>Souscriptions réalisées</b>	
Montant	0
Nombre de titres émis	0
Nombre d'actionnaires nouveaux	0

<b>Rachats effectués</b>	
Montant	0
Nombre de titres rachetés	0
Nombre d'actionnaires sortants	0

<b>Autres effets s/capital</b>	
Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	40 549
Variation des plus ou moins Values potentielles sur titres	-41 042
Frais de négociation de titre	-4 962

<b>Capital au 30/06/2015</b>	
Montant	5 937 728
Nombre de titres	94 014
Nombre d'actionnaires	26

<b>CP- Sommes distribuables</b>	<b>01/01/2015 30/06/2015</b>	<b>01/01/2014 30/06/2014</b>	<b>01/01/2014 31/12/2014</b>
Sommes distribuables de l'exercice en cours	63 373	38 570	107 976
Sommes distribuables des exercices antérieurs	32	6	6
<b>Sommes distribuables</b>	<b>63 405</b>	<b>38 576</b>	<b>107 982</b>

**PR- Revenus du portefeuille-titres**

Du 01/01/2015 au 30-06-2015, les revenus du portefeuille -titres s'élèvent à 86 474 DT contre 62 456 DT du 01/01/2014 au 30-06-2014

	<b>01/04/2015 30/06/2015</b>	<b>01/01/2015 30/06/2015</b>	<b>01/04/2014 30/06/2014</b>	<b>01/01/2014 30/06/2014</b>	<b>01/01/2014 31/12/2014</b>
Revenus des Actions	82 521	82 521	57 276	57 276	142 629
Revenus des obligations	2 073	3 953	2 576	5 180	8 366
<b>TOTAL</b>	<b>84 594</b>	<b>86 474</b>	<b>59 853</b>	<b>62 456</b>	<b>150 995</b>

**PR2- Revenus des placements monétaires**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 25 779 DT du 01/01/2015 au 30-06-2015 et se détaillent comme suit :

	01/04/2015 30/06/2015	01/01/2015 30/06/2015	01/04/2014 30/06/2014	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
Revenu des Certificats de dépôts	6 023	12 078	-	-	2 224
Intérêts sur comptes de dépôts	5 330	13 701	12 755	24 958	48 714
<b>TOTAL</b>	<b>11 353</b>	<b>25 779</b>	<b>12 755</b>	<b>24 958</b>	<b>50 938</b>

**PR3- AUTRES PRODUITS**

Cette rubrique renferme des intérêts perçus sur un placement en Billets de Trésorerie dont l'encours s'élève au 30-06-2015 à 297 500 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 2ème trimestre de l'exercice 2015, ARABIA SICAV a perçu 6 429 DT d'intérêts.

<b>CH1- Charges de gestion des Placements</b>	01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	01/01/2014
	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014	31/12/2014

**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 financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 1% HT l'an calculé sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération de l'AFC	17 745	35 563	18 571	37 353	73 413
--------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

**Rémunération du dépositaire**

La fonction du dépositaire est confiée à l'ATB. En contrepartie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 5 900 D TTC par an en vertu de l'avenant à la convention de dépositaire signé en date du 26 décembre 2014

La rémunération de l'ATB	1 481	2 880	294	585	1 180
--------------------------	-------	-------	-----	-----	-------

<b>TOTAL</b>	<b>19 227</b>	<b>38 444</b>	<b>18 866</b>	<b>37 938</b>	<b>74 593</b>
--------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

**CH2- AUTRES CHARGES**

Les autres charges se détaillent ainsi :

Désignation	01/04/2015 30/06/2015	01/01/2015 30/06/2015	01/04/2014 30/06/2014	01/01/2014 30/06/2014	01/01/2014 31/12/2014
Redevance CMF	1 504	3 014	1 574	3 165	6 221
Commissaire aux comptes	3 638	7 148	4 609	8 119	15 295
Publicité et publication	812	1 116	100	198	450
Services bancaires	4	6	4	7	21
Timbre fiscal	4	8	3	4	8
Jetons de présence	2 493	4 959	2 493	6 217	10 000
TCL	572	419	184	250	584
Autres Impôts	-	200	-	-	200
<b>TOTAL</b>	<b>9 026</b>	<b>16 869</b>	<b>8 966</b>	<b>17 960</b>	<b>32 779</b>

4- AUTRES INFORMATIONS		01/01/2015		01/01/2014	01/01/2014
		30/06/2015		30/06/2014	31/12/2014
<b>Données par actions</b>					
Revenus des placements		1,194		0,925	2,146
Charges de gestion des placements		0,409		0,401	0,793
<b>Revenu net des placements</b>		<b>0,785</b>		<b>0,523</b>	<b>1,353</b>
Autres charges		0,179		0,190	0,348
Autres produits		0,068		0,074	0,147
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>0,674</b>		<b>0,408</b>	<b>1,152</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		0,000		0,000	-0,004
<b>Sommes distribuables de la période</b>		<b>0,674</b>		<b>0,408</b>	<b>1,147</b>
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)		0,000		0,000	0,004
Frais de négociation de titres		-0,070		-0,045	-0,101
Variation des plus ou moins Values potentielles /Titres		-1,531		2,854	5,477
Plus ou moins Values réalisées sur cession de titres		0,177		-2,065	-5,901
<b>Résultat net de la période</b>		<b>-0,751</b>		<b>1,152</b>	<b>0,627</b>

<b>Nombre d'Actions</b>		<b>94 014</b>		<b>94 519</b>	<b>94 115</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>63,832</b>		<b>66,243</b>	<b>65,730</b>