

## ARABIA SICAV

### SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 Septembre 2024

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 Septembre 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 30 Septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total bilan de 5.852.461 DT et un résultat de la période de 35 974 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 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 30 Septembre 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 30 Septembre 2024, 19,62% de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 0,38 % 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 4 553 016 DT au 30 Septembre 2024, et représente une quote-part de 77,80 % de l'actif de la société ARABIA SICAV, soit 2,20 % 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 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**  
**FMBZ - KPMG TUNISIE**  
**Emna RACHIKOU**

**BILAN**  
**ARRETE AU 30/09/2024**  
**(Exprimé en dinars)**

<b>ACTIF</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>AC1- PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>4 553 016</b>	<b>4 500 471</b>	<b>4 523 676</b>
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	3 774 154	4 119 240	4 138 709
b- Obligations et valeurs assimilées	778 863	381 231	384 967
<b>AC2- Placements monétaires et disponibilités</b>	<b>1 148 484</b>	<b>1 070 124</b>	<b>1 197 708</b>
a- Placements monétaires	-	-	-
b- Disponibilités	1 148 484	1 070 124	1 197 708
<b>AC3- Créances d'exploitation</b>	<b>150 961</b>	<b>128 069</b>	<b>178 391</b>
<b>AC4- Autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>5 852 461</b>	<b>5 698 664</b>	<b>5 899 775</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA1- Opérateurs créditeurs</b>	<b>12 841</b>	<b>12 667</b>	<b>14 609</b>
<b>PA2- Autres créditeurs divers</b>	<b>139 128</b>	<b>47 868</b>	<b>129 951</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>151 969</b>	<b>60 534</b>	<b>144 560</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>			
<b>CP1- Capital</b>	<b>5 593 902</b>	<b>5 536 705</b>	<b>5 668 906</b>
<b>CP2- Sommes distribuables</b>	<b>106 590</b>	<b>101 425</b>	<b>86 309</b>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs	59	11	11
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours	106 531	101 414	86 298
<b>ACTIF NET</b>	<b>5 700 492</b>	<b>5 638 130</b>	<b>5 755 214</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>	<b>5 852 461</b>	<b>5 698 664</b>	<b>5 899 775</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**ARRETE AU 30/09/2024**  
(Exprimé en dinars)

	<u>Du</u> <u>01/07/2024</u> <u>Au</u> <u>30/09/2024</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2024</u> <u>Au</u> <u>30/09/2024</u>	<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>01/01/2023</u> <u>Au</u> <u>31/12/2023</u>
<b>PR 1- Revenus de portefeuille-titres</b>	<b>86 701</b>	<b>207 191</b>	<b>78 421</b>	<b>172 190</b>	<b>176 622</b>
a- Dividendes	73 488	180 143	73 751	156 143	156 143
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées	13 213	27 048	4 670	16 047	20 479
<b>PR 2- Revenus des placements monétaires</b>	<b>7 663</b>	<b>15 838</b>	<b>15 888</b>	<b>43 603</b>	<b>58 131</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>	<b>94 364</b>	<b>223 029</b>	<b>94 309</b>	<b>215 793</b>	<b>234 753</b>
<b>CH 1- Charges de gestion des placements</b>	<b>26 737</b>	<b>77 862</b>	<b>27 350</b>	<b>81 095</b>	<b>107 987</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>	<b>67 627</b>	<b>145 167</b>	<b>66 959</b>	<b>134 698</b>	<b>126 765</b>
<b>PR 3- Autres produits</b>	<b>-</b>	<b>1 175</b>	<b>1 240</b>	<b>2 994</b>	<b>3 236</b>
<b>CH 2- Autres charges</b>	<b>5 354</b>	<b>39 774</b>	<b>9 566</b>	<b>35 918</b>	<b>43 344</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>62 273</b>	<b>106 568</b>	<b>58 633</b>	<b>101 774</b>	<b>86 658</b>
<b>PR 4- Régularisations du résultat d'exploitation</b>	<b>(36)</b>	<b>(37)</b>	<b>(356)</b>	<b>(360)</b>	<b>(360)</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>62 237</b>	<b>106 531</b>	<b>58 277</b>	<b>101 414</b>	<b>86 298</b>
<b>PR 4- Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>356</b>	<b>360</b>	<b>360</b>
Variation des plus (ou moins) – valeurs potentielles sur titres	226 671	33 724	(350 186)	(217 105)	(49 205)
Plus (ou moins) valeurs réalisées – sur cession des titres	(61 178)	(97 194)	19 022	(169 591)	(201 677)
Frais de négociation de titres	(3 346)	(7 124)	(3 463)	(13 830)	(17 444)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>224 420</b>	<b>35 974</b>	<b>(275 994)</b>	<b>(298 752)</b>	<b>(181 668)</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

**ARRETE AU 30/09/2024**

**(Exprimé en dinars)**

	<u>Du</u> <u>01/07/2024</u> <u>Au</u> <u>30/09/2024</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2024</u> <u>Au</u> <u>30/09/2024</u>	<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>01/01/2023</u> <u>Au</u> <u>31/12/2023</u>
<b>AN 1- <u>VARIATION DE L'ACTIF NET</u></b>					
<b><u>RESULTANT DES OPERATIONS</u></b>					
<b><u>D'EXPLOITATION</u></b>					
a- Résultat d 'Exploitation	62 273	106 568	58 633	101 774	86 658
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	226 671	33 724	(350 186)	(217 105)	(49 205)
c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	(61 178)	(97 194)	19 022	(169 591)	(201 677)
d- Frais de négociation de titres	(3 346)	(7 124)	(3 463)	(13 830)	(17 444)
<b>AN 2- <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u></b>	-	<b>(86 250)</b>	-	<b>(99 398)</b>	<b>(99 398)</b>
<b>AN 3- <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u></b>					
<b>a- <u>Souscriptions</u></b>					
_ Capital	-	62	-	65	65
_ Régularisation des sommes non distribuables	-	(5)	-	72	72
_ Régularisation des sommes distribuables	-	0	-	0	-
_ Droits d'entrée	-	1	-	1	1
<b>b- <u>Rachats</u></b>					
_ Capital	(4 652)	(4 652)	(20 398)	(26 959)	(26 959)
_ Régularisation des sommes non distribuables	184	184	1644	1 638	1 638
_ Régularisation des sommes distribuables	(36)	(36)	(356)	(360)	(360)
_ Droit de sortie	-	-	-	-	-
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>219 916</b>	<b>(54 722)</b>	<b>(295 104)</b>	<b>(423 694)</b>	<b>(306 610)</b>
<b>AN 4- <u>ACTIF NET</u></b>					
a- en début de période	5 480 576	5 755 214	5 933 234	6 061 824	6 061 824
b- en fin de période	5 700 492	5 700 492	5 638 130	5 638 130	5 755 214
<b>AN 5- <u>NOMBRE D' ACTIONS</u></b>					
a- en début de période	91 367	91 366	91 680	91 780	91 780
b- en fin de période	91 292	91 292	91 366	91 366	91 366
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>62,442</b>	<b>62,442</b>	<b>61,709</b>	<b>61,709</b>	<b>62,991</b>
<b>AN6- <u>TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE</u></b>	<b>4,10%</b>	<b>0,63%</b>	<b>(4,65%)</b>	<b>(4,93%)</b>	<b>(2,99) %</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETEES AU 30 Septembre 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 désignée dépositaire de la SICAV.

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

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30-09-2024 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 30-09-2024 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 30-09-2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs Valeurs Liquidatives au 30-09-2024.

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 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 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

### C1- Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2024 à 4 553 016 DT contre 4 500 471 DT au 30/09/2023, et se détaille ainsi :

Code ISIN	DESIGNATION DU TITRE	Nombre/Titre	Coût d'acquisition	Val au 30/09/2024	% ACTIF	% Capital
	<b>ACTIONS, VALEURS ASSIMILEES ET DROITS RATTACHES:</b>		<b>4 241 762</b>	<b>3 774 154</b>	<b>64,49%</b>	
	<b><u>Actions et droits rattachés :</u></b>		<b><u>4 063 033</u></b>	<b><u>3 594 000</u></b>	<b><u>61,41%</u></b>	
TN0007830011	ASS MAG	4 820	268 248	256 665	4,39%	0,11%
TN0007140015	ASSAD	7 000	10 232	4 480	0,08%	0,03%
TN0004700100	ATL	45 000	164 925	173 925	2,97%	0,14%
TN00001800457	BIAT	3 300	310 360	356 865	6,10%	0,01%
TN0007350010	CIMENT DE BIZERTE	229 165	696 692	137 499	2,35%	0,52%
TN0007570013	EUROCYCLE	17 180	292 308	220 711	3,77%	0,03%
TN0003200755	ICF	200	20 338	24 826	0,42%	0,01%
TN0007510019	LANDOR	39 702	315 229	381 219	6,51%	0,35%
TN0006440010	MAG GENERAL	10 824	72 488	77 933	1,33%	0,05%
TN0007700016	OFFICE PLAST	4 970	6 024	5 020	0,09%	0,03%
TN0007610017	SAH	35 000	306 033	354 270	6,05%	0,04%
TN0007730013	SANIMED	1 000	1 903	1 220	0,02%	0,01%
TN0001100254	SFBT	2 022	25 025	24 537	0,42%	0,00%
TN0007740012	MEUBLE INTERIEUR	14 325	57 871	86 022	1,47%	0,26%
TN0007600018	SOTEMAIL	183 284	448 888	258 430	4,42%	0,61%
TN0006560015	SOTUVER	35 960	312 867	425 443	7,27%	0,12%
TN0006060016	STAR	512	84 992	84 632	1,45%	0,02%
TN0007270010	TPR	93 575	440 418	519 809	8,88%	0,19%
TN0007440019	TELNET	34 802	228 192	200 494	3,43%	0,29%
	<b><u>Titre OPCVM</u></b>	<b><u>2 701</u></b>	<b><u>178 728</u></b>	<b><u>180 154</u></b>	<b><u>3,08%</u></b>	
TN84RGRD6G6	FCP IRADETT 50	1 221	14 265	13 407	0,23%	0,30%
TN0003600418	SANADETT SICAV	1 480	164 464	166 747	2,85%	2,83%
	<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES</b>		<b>760 890</b>	<b>778 863</b>	<b>13,31%</b>	

	<b>EMPRUNTS DE SOCIETES</b>		<b>250 000</b>	<b>252 436</b>	<b>4,31%</b>	
TN0003900248	UIB 2009/1	10 000	232 500	234 766	4,01%	2,00%
TN0003900230	UIB 2009/1	10 000	17 500	17 671	0,30%	2,00%
	<b>EMPRUNT D'ETAT</b>	<b>1 000</b>	<b>510 890</b>	<b>526 427</b>	<b>8,99%</b>	<b>0,00%</b>
TNZBXQU5RZ91	Emp Nat 2021 T3 A	1 000	10 890	11 498	0,20%	0,00%
TNXOK9990B08	Emp Nat 2024 -2	5 000	500 000	514 928	8,80%	0,00%
	<b>TOTAL</b>		<b>5 002 652</b>	<b>4 553 016</b>	<b>77,80%</b>	

**AC2- Placements monétaires et disponibilités**

Le solde de ce poste s'élève au 30-09-2024 à 1 148 484 DT contre 1 197 708 DT au 31-12-2023, et se détaille ainsi :

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Disponibilités	1 148 484	1 070 124	1 197 708
<b>TOTAL</b>	<b>1 148 484</b>	<b>1 070 124</b>	<b>1 197 708</b>

**AC3- Créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Vente Actions	150 961	128 069	178 391
Retenue à la source/ Achat obligation	-	-	-
Créance CDS BILLETS de trésorerie	45 000	61 667	59 167
Provision /créance CDS	(45 000)	(61 667)	(59 167)
<b>TOTAL</b>	<b>150 961</b>	<b>128 069</b>	<b>178 391</b>

**PA1- Opérateurs créditeurs**

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Rémunération à payer au gestionnaire	7 973	8 222	8 659
Rémunération à payer au dépositaire	4 868	4 445	5 950
<b>TOTAL</b>	<b>12 841</b>	<b>12 667</b>	<b>14 609</b>

<b>PA2-</b>	<b>Autres créiteurs divers</b>
-------------	--------------------------------

Le solde de ce poste s'élève à 139 128 DT au 30-09-2024 contre 129 951 DT au 31-12-2023 et se détaille ainsi :

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Achat Actions	84 992	-	81 460
Frais transactions	3 167	3 287	-
Redevance CMF	447	461	18
Honoraires Commissaires aux comptes	22 230	11 553	16 313
Frais publications	441	727	629
Jetons de presence	9 817	14 176	13 125
Retenue à la source	2 239	1 852	2 187
TCL	104	120	60
Dividendes à payer	14 556	14 556	14 556
Divers	1 136	1 136	1 603
<b>TOTAL</b>	<b>139 128</b>	<b>47 868</b>	<b>129 951</b>

<b>CP1-</b>	<b>Le capital</b>
-------------	-------------------

Les mouvements sur le capital au cours du 3ème trimestre de l'exercice 2024 se détaillent ainsi :

<b><u>Capital au 30/06/2024</u></b>	
Montant	5 436 222
Nombre de titres	91 367
Nombre d'actionnaires	15

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

<b><u>Rachats effectués</u></b>	
Montant	(4 652)
Nombre de titres rachetés	75
Nombre d'actionnaires sortants	-

<b>Autres effets s/capital</b>	
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(61 178)
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	226 671
Régularisation des sommes non distribuables	184
Frais de négociation de titre	(3 346)
Droit d'entrée	1

<b>Capital au 30/09/2024</b>	
Montant	5 593 902
Nombre de titres	91 292
Nombre d'actionnaires	15

<b>CP2- Sommes distribuables</b>	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 30/09/2024</b>	<b>Au 30/09/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Sommes distribuables de l'exercice en cours	106 531	101 414	86 298
Sommes distribuables des exercices antérieurs	59	11	11
<b>Sommes distribuables</b>	<b>106 590</b>	<b>101 425</b>	<b>86 309</b>

<b>PR1- Revenus du portefeuille-titres</b>
--

Du 01-01-2024 au 30-09-2024 , les revenus du portefeuille-titres s'élèvent à 207 191 DT contre 172 190 DT du 01-01-2023 au 30-09-2023,

	<b>Du 01/07/2024</b>	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/07/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 30/09/2024</b>	<b>Au 30/09/2024</b>	<b>Au 30/09/2023</b>	<b>Au 30/09/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Revenus des Actions	73 488	180 143	73 751	156 143	156 143
Revenus des obligations	13 213	27 048	4 670	16 047	20 479
<b>TOTAL</b>	<b>86 701</b>	<b>207 191</b>	<b>78 421</b>	<b>172 190</b>	<b>176 622</b>

<b>PR2- Revenus des placements monétaires</b>
---

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à 15 838 DT du 01-01-2024 au 30-09-2024 et se détaillent comme suit :

	<b>Du 01/07/2024</b>	<b>Du 01/01/2024</b>	<b>Du 01/07/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>	<b>Du 01/01/2023</b>
	<b>Au 30/09/2024</b>	<b>Au 30/09/2024</b>	<b>Au 30/09/2023</b>	<b>Au 30/09/2023</b>	<b>Au 31/12/2023</b>
Intérêts sur comptes de dépôts	7 663	15 838	15 888	43 603	58 131
<b>TOTAL</b>	<b>7 663</b>	<b>15 838</b>	<b>15 888</b>	<b>43 603</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 30-09-2024 à 45 000 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 3ème trimestre de l'exercice 2024, ARABIA SICAV a perçu 1 175 DT d'intérêts.

CH1-	Charges de gestion des Placements	Du	Du	Du	Du	Du
		01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
		Au	Au	Au	Au	Au
		30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023	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	25 102	72 994	25 849	76 645	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	1 635	4 868	1 500	4 450	5 955
	<b>TOTAL</b>	<b>26 737</b>	<b>77 862</b>	<b>27 350</b>	<b>81 095</b>	<b>107 987</b>

**CH2- AUTRES CHARGES**

Les autres charges se détaillent ainsi :

Désignation	Du	Du	Du	Du	Du
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023	01/01/2023
		Au	Au	Au	Au
		30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Redevance CMF	1 405	4 089	1 448	4 293	5 715
Commissaire aux comptes	0	23 800	4 140	18 788	23 548
Publicité et publication	316	913	301	895	1 197
Services bancaires	7	30	6	24	37
Timbre fiscal	7	18	6	17	22
Jetons de présence	3 308	9 816	3 303	10 435	11 259
TCL	311	708	362	1 066	1 165
Autres impôts	0	400	-	400	400
<b>TOTAL</b>	<b>5 354</b>	<b>39 772</b>	<b>9 566</b>	<b>35 918</b>	<b>43 344</b>

<b>5- AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Données par actions</b>			
Revenus des placements	2,443	2,362	2,569
Charges de gestion des placements	0,853	0,888	1,182
<b>Revenu net des placements</b>	<b>1,590</b>	<b>1,474</b>	<b>1,387</b>
Autres produits	0,013	0,033	0,035
Autres charges	0,436	0,393	0,474
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,167</b>	<b>1,114</b>	<b>0,948</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	(0,004)	(0,004)
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>1,167</b>	<b>1,110</b>	<b>0,945</b>
Régularisation du Résultat d'exploitation (annulation)	0,000	0,004	0,004
Frais de négociation de titres	(0,078)	(0,151)	(0,191)
Variation des plus ou moins-values potentielles /Titres	0,369	(2,376)	(0,539)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	(1,065)	(1,856)	(2,207)
<b>Résultat net de la période</b>	<b>0,394</b>	<b>(3,270)</b>	<b>(1,988)</b>
<b>Nombre d'actions</b>	<b>91 292</b>	<b>91 366</b>	<b>91 366</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>62,442</b>	<b>61,709</b>	<b>62,991</b>