

**SITUATION TRIMESTRIELLE DE UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV  
ARRETEE AU 30 JUIN 2003**

**AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

Nous avons procédé à l'examen limité de la situation provisoire de la société ALYSSA SICAV au 30 juin 2003. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit (ou les normes ou pratiques nationales applicables) relatives aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Il est à signaler que l'échéance des obligations de l'emprunt obligataire « BATAM 2000 » du 16 mai 2003 reportée pour le 16 juillet 2003 a été payée à cette dernière date avec des intérêts de retard d'un montant de 5.108,290 DT. Ces intérêts de retard seront comptabilisés sur le troisième trimestre 2003.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui précède, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle, conformément aux Normes Comptables Internationales.

Société M. KARRAY & Cie

**BILAN DE LA SOCIETE UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**

Arrêté au 30/06/2003

LIBELLE	NOTE	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
<b>ACTIF</b>				
<b>PORTEFEUILLE-TITRES</b>	AC1	<b>102 133 737,102</b>	<b>118 889 709,014</b>	<b>109 620 277,113</b>
a- Obligations et valeurs assimilées		102 133 737,102	118 889 709,014	109 620 277,113
b- Autres valeurs				
<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	AC2	<b>17 665 103,575</b>	<b>14 105 918,159</b>	<b>12 495 720,337</b>
a- Placements monétaires		17 646 959,300	12 220 871,749	12 488 105,445
b- Disponibilités		18 144,275	1 885 046,410	7 614,892
<b>AUTRES ACTIFS</b>	AC3	<b>474 400,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>120 273 240,677</b>	<b>132 995 627,173</b>	<b>122 115 997,450</b>
<b>PASSIF</b>		<b>238 144,905</b>	<b>847 239,282</b>	<b>256 714,015</b>
Opérateurs créditeurs	PA1	212 583,614	237 512,114	221 258,013
Autres créditeurs Divers	PA2	25 561,291	609 727,168	35 456,002
<b>ACTIF NET</b>		<b>120 035 095,772</b>	<b>132 148 387,891</b>	<b>121 859 283,435</b>
<b>Capital</b>	CP1	<b>117 181 342,217</b>	<b>128 933 258,921</b>	<b>116 085 803,478</b>
<b>Somme distribuables</b>	CP2	<b>2 853 753,555</b>	<b>3 215 128,970</b>	<b>5 773 479,957</b>
a- Somme distribuables des exercices antérieurs		1 017,020	543,410	489,341
b- Somme distribuables de l'exercice		2 852 736,535	3 214 585,560	5 772 990,616
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>		<b>120 273 240,677</b>	<b>132 995 627,173</b>	<b>122 115 997,450</b>

**ETAT DE RESULTAT DE LA SOCIETE UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**

Arrêté au 30/06/2003

LIBELLE	NOTE	Période du 01.04 au 30.06.03	Période du 01.01 au 30.06.03	Période du 01.04 au 30.06.02	Période du 01.01 au 30.06.02	31/12/2002
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	PR 1	<b>1 481 332,672</b>	<b>2 991 405,199</b>	<b>1 754 540,584</b>	<b>3 513 091,075</b>	<b>6 849 822,093</b>
a- Dividendes						
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 481 332,672	2 991 405,199	1 754 540,584	3 513 091,075	6 849 822,093
c- Revenus des autres valeurs						
<b>Revenus des placements monétaires</b>	PR 2	<b>202 911,905</b>	<b>401 377,885</b>	<b>160 570,659</b>	<b>394 733,871</b>	<b>731 640,889</b>
<b>Total des revenus des placements</b>	-	<b>1 684 244,577</b>	<b>3 392 783,084</b>	<b>1 915 111,243</b>	<b>3 907 824,946</b>	<b>7 581 462,982</b>
Charges de gestion des placements	CH 1	-212 583,614	-427 670,466	-237 512,114	-485 472,772	-947 156,949
<b>REVENUS NET DES PLACEMENTS</b>		<b>1 471 660,963</b>	<b>2 965 112,618</b>	<b>1 677 599,129</b>	<b>3 422 352,174</b>	<b>6 634 306,033</b>
Autres produits	PR 3	0,000	0,000	0,000	4 025,361	5 615,400
Autres charges	CH 2	-43 872,220	-87 657,007	-43 711,107	-88 592,548	-174 412,644
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 427 788,743</b>	<b>2 877 455,611</b>	<b>1 633 888,022</b>	<b>3 337 784,987</b>	<b>6 465 508,789</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		-38 452,749	-24 719,076	-70 375,747	-123 199,427	-692 518,173
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>1 389 335,994</b>	<b>2 852 736,535</b>	<b>1 563 512,275</b>	<b>3 214 585,560</b>	<b>5 772 990,616</b>
<b>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>38 452,749</b>	<b>24 719,076</b>	<b>70 375,747</b>	<b>123 199,427</b>	<b>692 518,173</b>
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		20 978,156	13 671,444	4 828,830	-1 704,704	-5 145,650
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		-4 447,015	-5 881,871	-6 199,006	-5 800,125	-21 703,815
Frais de négociation		-1 090,774	-1 090,774	434,735	-483,769	-1 189,337
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>1 443 229,110</b>	<b>2 884 154,410</b>	<b>1 632 952,581</b>	<b>3 329 796,389</b>	<b>6 437 469,987</b>

**VARIATION DE L'ACTIF NET DE LA SOCIETE UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

LIBELLE	NOTE	Période du 01.04 au 30.06.03	Période du 01.01 au 30.06.03	Période du 01.04 au 30.06.02	Période du 01.01 au 30.06.02	31/12/2002
<b><u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b>AN 1</b>	<b>1 443 229,110</b>	<b>2 884 154,410</b>	<b>1 632 952,581</b>	<b>3 329 796,389</b>	<b>6 437 469,987</b>
a- Résultat d'exploitation		1 427 788,743	2 877 455,611	1 633 888,022	3 337 784,987	6 465 508,789
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		20 978,156	13 671,444	4 828,830	-1 704,704	-5 145,650
c- plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		-4 447,015	-5 881,871	-6 199,006	-5 800,125	-21 703,815
d- Frais de négociation de titres		-1 090,774	-1 090,774	434,735	-483,769	-1 189,337
<b><u>Distributions de dividendes</u></b>	<b>AN 2</b>	<b>-5 947 455,728</b>	<b>-5 947 455,728</b>	<b>-6 306 969,978</b>	<b>-6 306 969,978</b>	<b>-6 306 969,978</b>
<b><u>Transactions sur le capital</u></b>	<b>AN 3</b>	<b>-1 957 807,440</b>	<b>1 239 113,655</b>	<b>-3 196 340,450</b>	<b>-7 685 091,079</b>	<b>-21 081 869,133</b>
<b>a- Souscription</b>		<b>43 212 715,274</b>	<b>82 138 460,837</b>	<b>45 152 556,659</b>	<b>107 428 085,745</b>	<b>180 908 276,864</b>
- Capital		42 048 600,000	78 969 300,000	53 578 000,000	103 139 100,000	174 055 400,000
- Régularisation des sommes non distribuables		-28 989,786	-57 184,047	-29 983,716	-56 643,088	-103 274,735
- Régularisation des sommes distribuables		1 193 105,060	3 226 344,884	-8 395 459,625	4 345 628,833	6 956 151,599
<b>b- Rachats</b>		<b>45 170 522,714</b>	<b>80 899 347,182</b>	<b>48 348 897,109</b>	<b>115 113 176,824</b>	<b>201 990 145,997</b>
- Capital		43 993 500,000	77 879 500,000	56 481 800,000	110 271 900,000	194 024 600,000
- Régularisation des sommes non distribuables		-30 362,869	-56 223,987	-31 713,758	-60 841,576	-116 467,984
- Régularisation des sommes distribuables		1 207 385,583	3 076 071,169	-8 101 189,133	4 902 118,400	8 082 013,981
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>		<b>-6 462 034,058</b>	<b>-1 824 187,663</b>	<b>-7 870 357,847</b>	<b>-10 662 264,668</b>	<b>-20 951 369,124</b>
<b><u>ACTIF NET</u></b>	<b>AN 4</b>	<b>-6 462 034,058</b>	<b>-1 824 187,663</b>	<b>-7 870 357,847</b>	<b>-10 662 264,668</b>	<b>-20 951 369,124</b>
a- Début de période		126 497 129,830	121 859 283,435	140 018 745,738	142 810 652,559	142 810 652,559
b- Fin de période		120 035 095,772	120 035 095,772	132 148 387,891	132 148 387,891	121 859 283,435
<b><u>NOMBRE D'ACTION</u></b>	<b>AN 5</b>	<b>-19 449</b>	<b>10 898</b>	<b>-29 038</b>	<b>-71 328</b>	<b>-199 692</b>
a- Début de période		1 192 044	1 161 697	1 319 099	1 361 389	1 361 389
b- Fin de période		1 172 595	1 172 595	1 290 061	1 290 061	1 161 697
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>		<b>102,367</b>	<b>102,367</b>	<b>102,435</b>	<b>102,435</b>	<b>104,897</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>		<b>4,61%</b>	<b>4,84%</b>	<b>4,74%</b>	<b>4,92%</b>	<b>4,87%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE LA SOCIETE UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**ARRETES AU 30/06/2003**

**I – Référentiel d'élaboration des états financiers trimestriels :**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30-06-2003 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**II – Principes comptables appliqués :**

Les états financiers trimestriels 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 :

**II – 1 – Prise en compte des placements et des revenus y afférents :**

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 intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

**II – 2- Evaluation des obligations et placements monétaires :**

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur actuarielle en cas d'absence de transaction boursière sur ce titre ; si non à la valeur de marché soit le cours moyen pondéré à la date du 30 juin ou à la date antérieure la plus récente. La différence par rapport au prix d'achat 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.

Les placements en obligations et valeurs similaires non admis à la cote demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

**II – 3 – 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.

Les prix d'achat des placements sont déterminés par la méthode du coût moyen pondéré.

**III - Note sur le Portefeuille Titres**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

<b>LIBELLE</b>	<b>Nombre de Titres</b>	<b>% de l'Actif Net</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/06/2003</b>
<b>TOTAL PORTEFEUILLE</b>		<b>85,09%</b>	<b>99 368 265,799</b>	<b>102 133 737,102</b>
<b>Obligations des Sociétés</b>		<b>48,48%</b>	<b>56 285 046,120</b>	<b>58 187 476,603</b>
AIL2000	20,000	1,03%	1,200,000.000	1,231,666.850
AIL2002	8,000	0,71%	800,000.000	847,360.000
AIL99AP07	5,000	0,34%	400,000.000	413,992.329
AL 2000-1	5,000	0,26%	300,000.000	315,419.178
AL2000/2 7%	18,000	1,55%	1,800,000.000	1,858,823.014
AL2001-1	23,500	1,85%	2,115,000.000	2,224,933.644
AL2001-2	5,000	0,37%	430,000.000	442,935.342
AL99-2	15,000	1,05%	1,200,000.000	1,261,676.712
AMENBANK2001	19,000	1,44%	1,710,000.000	1,730,712.014
ATL1996 7AP	100,200	0,12%	143,486.400	148,329.558
ATL1999	20 000	0,69%	801 628,000	830 270,192
ATL2000/2	32,000	1,64%	1,920,000.000	1,974,201.863
ATL2000-1REC	20,000	1,75%	2,000,000.000	2,102,794.521
ATL20011	10,000	0,70%	800,000.000	837,374.246
ATL2001-2	10,000	0,68%	800,000.000	819,722.521
ATL98-2AP05	10,000	0,17%	200,000.000	207,469.589
BATAM00	20,000	0,67%	800,000.000	806,233.880
BATAM2001	28,000	2,41%	2,800,000.000	2,891,134.246
BATAM98AP05	10 300	0,18%	206 015,820	216 840,697
BH1	8,000	0,69%	800,000.000	822,629.670
BTKD 98 AP10	52,730	2,73%	3,163,800.000	3,281,406.681
BTKD2000	64,000	4,40%	5,120,000.000	5,280,277.041
CDS2001	5,000	0,35%	400,000.000	414,805.479
CIL 2000/2	27,500	1,42%	1,650,000.000	1,706,452.602
CIL2000/1	20,000	0,67%	800,000.000	800,122.404
CIL2001-1	10,000	0,70%	800,000.000	843,597.150
CIL2002/1	1,000	0,07%	80,000.000	81,529.368
CIL2002/2	18,000	1,57%	1,800,000.000	1,885,216.438
CILIX98	10,000	0,17%	200,000.000	205,400.548
CILVIII9805	10,000	0,18%	200,000.000	210,660.822
CILX9905AP	5,000	0,08%	100,000.000	100,780.328
CILXI99AP05	10,000	0,34%	400,000.000	412,604.931
CPSC2001	10,269	0,79%	924,210.000	947,150.665
GL2001B	30,000	2,64%	3,000,000.000	3,168,841.644
GL2002-1	10,000	0,88%	1,000,000.000	1,058,520.548
GLE-299 B	14,500	0,99%	1,160,000.000	1,182,672.438
GLE299AP05	20,000	0,68%	800,000.000	815,096.986
HOU10A2IF8AP	5,000	0,42%	500,000.000	502,393.442
JERBAMEN2001	13,500	1,13%	1,350,000.000	1,361,663.114
MAZRAA2001	32,100	2,75%	3,210,000.000	3,297,224.054
TL2000-1	20,000	1,05%	1,200,000.000	1,260,203.836
TL2001-1	15,000	1,03%	1,200,000.000	1,240,872.329
TL2001-2	10,000	0,68%	800,000.000	813,069.290
TLE1999-1	20 000	0,34%	402 666,000	402 727,202
TLE98-2AP05	10,000	0,17%	200,000.000	207,469.589
TLG1999-2	21 300	0,74%	852 037,960	883 148,797
TUFACT2002	7,000	0,47%	560,000.000	562,883.847
UBCI2001	362	0,03%	36,201.940	37,153.731
UTL2000	52,500	2,70%	3,150,000.000	3,239,011.233
<b>Titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</b>		<b>9,97%</b>	<b>11 587 093,195</b>	<b>11 964 590,870</b>
BTNB juin 97 10 ans	10 000	3,35%	4 000 000,000	4 021 206,557
BTNB Mai 97	1 000	0,08%	98 280,362	99 611,510
BTNB Nov 97	9,000	3,92%	4,500,000.000	4,703,431.562
BTNB Juin 95 5 ans	200	0,03%	40,115.973	40,345.481
BTNB Juin 95 10 ans	1,250	0,22%	259,997.937	261,432.363
BTNB Juill 97 10 ans	2,000	0,89%	1,000,000.000	1,070,000.000
BTNB Dec 97 10Ans	550	0,25%	288,162.257	299,099.572
BTNB Fev 95 10 ans	2,000	0,34%	400,000.000	413,255.890
BTNB Mars 95 10 ans	1,500	0,26%	300,000.000	307,986.886
BTNB Aout 94 10 ans	1,000	0,18%	200,384.977	215,712.100
BTNB Sept 94 10 ans	1,000	0,18%	200,151.689	213,867.853
BTNB Oct 94 10 ans	1,500	0,27%	300,000.000	318,641.096
<b>BTA</b>		<b>26,64%</b>	<b>31 496 126,484</b>	<b>31 981 669,629</b>
BTA012005	970	0,82%	963,695.000	987,517.137
BTA032004	3,332	2,80%	3,310,365.684	3,359,880.117
BTA032009	19,650	16,56%	19,560,065.800	19,876,403.882
BTA042010	8,000	6,46%	7,662,000.000	7,757,868.493

**IV - Note sur les Placements Monétaires**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

<b>LIBELLE</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeurs actuelle</b>	<b>% de l'Actif net</b>
UTL	6 803 642,870	7 336 381,818	6,11%
<b>Total billets de trésorerie</b>	<b>6 803 642,870</b>	<b>7 336 381,818</b>	<b>6,11%</b>
Certificat de dépôt (UBCI)	1 498 335,645	1 499 444,738	1,25%
BTCT	8 733 132,451	8 811 132,744	7,34%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 035 110,966</b>	<b>17 646 959,300</b>	<b>14,70%</b>

**V - Note sur les revenus du portefeuille-titres**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>30/06/2002</b>
<b>Revenus des obligations et valeurs assimilées</b>		
<b>Revenus des obligations</b>		
- Intérêts	844 685,499	753 588,866
<b>Revenus des titres émis par le trésor et négociable sur le marché financier</b>		
- Intérêts	636 647,173	1 000 951,718
<b>TOTAL</b>	<b>1 481 332,672</b>	<b>1 754 540,584</b>

**VI - Note sur les revenus du placement**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>30/06/2002</b>
Intérêts des bons de trésor	80 221,991	35 512,378
Intérêts des billets de trésorerie	91 472,910	89 078,459
Intérêts des certificats de dépôt	31 217,004	35 979,822
<b>TOTAL</b>	<b>202 911,905</b>	<b>160 570,659</b>

**VII - Note sur le capital**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

<b>Capital au 31/12/2002</b>	
* Montant	116 169 700
* Nombre de titres	1 161 697
* Nombre d'actionnaire	1 611
<b>Souscription réalisées</b>	
* Montant	78 969 300
* Nombre de titres émis	789 693
<b>Rachat effectués</b>	
* Montant	77 879 500
* Nombre de titres rachetés	778 795
<b>Capital au 30/06/2003</b>	
* Montant	117 259 500
* Nombre de titres	1 172 595
* Nombre d'actionnaire	1 601

**VIII - Mouvement sur le capital et l'Actif Net**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

	<b>Mvt sur le capital</b>	<b>Mvt sur l'Actif Net</b>
<b>Capital début de période au 01/01/2003</b>	<b>116 085 803,478</b>	<b>116 085 803,478</b>
<b>Souscriptions de la période</b>	<b>78 969 300,000</b>	<b>78 969 300,000</b>
<b>Rachats de la période</b>	<b>-77 879 500,000</b>	<b>-77 879 500,000</b>
<b>Autres mouvements</b>	<b>5 738,739</b>	<b>2 859 492,294</b>
- Variation des plus ou moins values et frais de nég.	6 698,799	6 698,799
- Régularisation sommes non distribuables de la période	-960,060	-960,060
- Régularisation sommes distribuables de la période		2 853 753,555
<b>Capital fin de période au 30/06/2003</b>	<b>117 181 342,217</b>	<b>120 035 095,772</b>

**IX- Note sur le passif**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

-	Libelle	30/06/2003
<b>CA3</b>	<b><u>Autres Actifs</u></b>	<b><u>474 400,000</u></b>
-	Annuité à recevoir	474 400,000
<b>PA 1</b>	<b><u>Opérateurs créditeurs</u></b>	<b><u>212 583,614</u></b>
-	Frais de Gestionnaires	31 887,549
-	Frais de dépositaires	180 696,065
<b>PA 2</b>	<b><u>Autres créditeurs divers</u></b>	<b><u>25 561,291</u></b>
-	Etat, retenue à la source, TFP & FOPROLOS	503,650
-	Redevance CMF	10 875,985
-	Charges à payer sur ex. ant.	2 713,757
-	Charges et produit en attente de régul.	0,000
-	Provision pour charge à payer ex. en cours	11 467,899
<b>PA 2-1</b>	<b><u>Provision pour charge à payer sur ex. en cours</u></b>	<b><u>11 467,899</u></b>
-	Provision linéaire des Charges à payer sur ex. en cours	26 554,132
-	Charges payées sur exercice en cours	-15 086,233
-	<b><u>Charges à payer sur l'exercice 2003</u></b>	<b><u>53 850,000</u></b>
-	Jetons de présence 2003	13 000,000
-	Honoraire commissaires aux comptes	6 000,000
-	Frais Assemblée	3 000,000
-	Ind. Mr. Le Président du Conseil d'Ad. 2003	18 120,000
-	Frais de publication au bulletin CMF	500,000
-	Taxe revenant aux collectivités locales	16 000,000
-	Abattement sur Provision Ant.	-2 770,000

**X- Note sur les charges de gestion**  
**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**  
**Arrêté au 30/06/2003**

-	Libelle	30/06/2003
<b>CH 1</b>	<b><u>Charges de gestion des placements</u></b>	<b><u>427 670,466</u></b>
-	Rémunération du Gestionnaire	64 150,582
-	Rémunération du Dépositaire	363 519,884
<b>CH 2</b>	<b><u>Autres charges</u></b>	<b><u>87 657,007</u></b>
-	Redevance CMF	61 095,795
-	Services bancaires et assimilés	7,080
-	Impôts, taxes et versements assimilés	0,000
-	Dotations aux provisions	26 554,132
<b>PR 3</b>	<b><u>Autres Produits</u></b>	<b><u>0,000</u></b>
-	Autres produits	0,000