

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2010

En exécution de la mission de Commissariat aux comptes qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration de votre société du 5 Mars 2009 et en application des dispositions de l'article 8 de la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de l'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV arrêtés au 31 Mars 2010 qui font apparaître un actif net de 183 926 606 D pour un capital social de 178 138 100 D et une valeur liquidative égale à 103 d,249 par action.

Ces états financiers intermédiaires relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur la composition de l'actif au 31 Mars 2010 sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de l'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV ci-jointe, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation de la société au 31 Mars 2010.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

BILAN DE LA SOCIETE
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

LIBELLE	NOTE	31/03/2010	31/03/2009	31/12/2009
<u>ACTIF</u>				
PORTEFEUILLE-TITRES	AC1	115,873,077.460	85,933,428.471	105,542,209.292
a- Obligations et valeurs assimilées		115,873,077.460	85,933,428.471	105,542,209.292
b- Autres valeurs				
PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES		68,362,507.510	73,700,002.315	60,734,373.340
a- Placements monétaires	AC2	36,891,182.510	30,411,956.336	30,039,825.741
b- Disponibilités		31,471,325.000	43,288,045.979	30,694,547.599
Créances d'exploitation	AC3	0.000	0.000	0.000
Autres actifs	AC4	80,558.850	47,321.781	1,730.603
TOTAL ACTIF		184,316,143.820	159,680,752.567	166,278,313.235
<u>PASSIF</u>				
Opérateurs créditeurs	PA1	389,537.789	349,762.400	382,984.113
Autres créditeurs Divers	PA2	346,516.144	309,825.441	346,266.715
		43,021.645	39,936.959	36,717.398
<u>ACTIF NET</u>		183,926,606.031	159,330,990.167	165,895,329.122
Capital	CP1	176,005,855.440	151,447,027.728	160,020,953.228
Sommes distribuables		7,920,750.591	7,883,962.439	5,874,375.894
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		6,437,324.358	6,366,485.371	1,114.395
b- Sommes distribuables de l'exercice		1,483,426.233	1,517,477.068	5,873,261.499
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		184,316,143.820	159,680,752.567	166,278,313.235

ETAT DE RESULTAT DE LA SOCIETE
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

LIBELLE	NOTE	Période du 01.01 au 31.03.10	Période du 01.01 au 31.03.09	Période du 01.01 au 31.12.09
Revenus du portefeuille-titres	PR1	1,264,154.892	1,251,480.810	4,669,133.488
a- Dividendes				
b- Revenus des obligations et valeurs assimilées		1,264,154.892	1,251,480.810	4,669,133.488
c- Revenus des autres valeurs				
Revenus des placements monétaires	PR2	568,339.458	615,933.930	2,820,987.123
Total des revenus des placements		1,832,494.350	1,867,414.740	7,490,120.611
Charges de gestion des placements	CH 1	-346,516.144	-309,825.441	-1,339,109.093
REVENU NET DES PLACEMENTS		1,485,978.206	1,557,589.299	6,151,011.518
Autres produits	PR 3	0.000	0.000	0.000
Autres charges	CH 2	-59,269.864	-54,041.665	-229,495.653
RESULTAT D'EXPLOITATION		1,426,708.342	1,503,547.634	5,921,515.865
Régularisation du résultat d'exploitation		56,717.891	13,929.434	-48,254.366
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		1,483,426.233	1,517,477.068	5,873,261.499
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-56,717.891	-13,929.434	48,254.366
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		19,182.403	432,556.519	241,317.230
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		625,161.549	-285,767.599	324,892.300
Frais de négociation		-2,871.344	0.000	-4,010.198
RESULTAT NET DE LA PERIODE		2,068,180.950	1,650,336.554	6,483,715.197

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

LIBELLE	Période du 01.01 au 31.03.10	Période du 01.01 au 31.03.09	Période du 01.01 au 31.12.09
Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation	2,068,180.950	1,650,336.554	6,483,715.197
a- Résultat d'exploitation	1,426,708.342	1,503,547.634	5,921,515.865
b- Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	19,182.403	432,556.519	241,317.230
c- plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres	625,161.549	-285,767.599	324,892.300
d- Frais de négociation de titres	-2,871.344	0.000	-4,010.198
Distributions de dividendes	0.000	0.000	-6,708,129.194
Transactions sur le capital	15,963,095.959	8,815,967.871	17,255,057.377
a- Souscriptions	58,245,075.231	56,349,547.475	185,100,580.401
- Capital	56,817,700.000	54,860,500.000	181,790,500.000
- Régularisation des sommes non distribuables	-875,836.014	-1,079,666.274	-3,039,841.802
- Régularisation des sommes distribuables	2,303,211.245	2,568,713.749	6,349,922.203
b- Rachats	42,281,979.272	47,533,579.604	167,845,523.024
- Capital	41,239,400.000	46,241,600.000	164,887,800.000
- Régularisation des sommes non distribuables	-640,965.618	-907,129.810	-2,742,020.426
- Régularisation des sommes distribuables	1,683,544.890	2,199,109.414	5,699,743.450
VARIATION DE L'ACTIF NET	18,031,276.909	10,466,304.425	17,030,643.380
ACTIF NET			
a- Début de période	165,895,329.122	148,864,685.742	148,864,685.742
b- Fin de période	183,926,606.031	159,330,990.167	165,895,329.122
NOMBRE D' ACTIONS	155,783	86,189	169,027
a- Début de période	1,625,598	1,456,571	1,456,571
b- Fin de période	1,781,381	1,542,760	1,625,598
VALEUR LIQUIDATIVE	103.249	103.276	102.051
TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	4.85%	4.33%	3.97%

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS DE LA SOCIETE
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêtés au 31/03/2010**

I – Référentiel d'élaboration des états financiers trimestriels :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31-03-2010 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.

Pour les BTA et BTNB, en raison de la valorisation de cette catégorie de portefeuille selon la valeur d'acquisition et non sur la base de la valeur marchande ou actuarielle, le gestionnaire de la société UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV a décidé dans un souci d'équité entre les actionnaires d'amortir linéairement les plus ou moins-values potentielles de chaque ligne de BTA et BTNB sur la période allant du 26 juillet 2006 jusqu'à son échéance effective.

Ainsi, une décote quotidienne sur les BTA et BTNB est constatée en tant que moins-value potentielle. Au 31 Mars 2010, cette décote s'établit à 1 061.631 DT/jour. La moins-value totale à amortir étant de 2 789 247.687 DT.

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 placements en actions et valeurs assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à la 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 coût moyen pondéré 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 du jour ou celui le plus récent.

La juste valeur, applicable pour l'évaluation des titres non admis à la cote, correspond à la valeur mathématique des titres de la société émettrice.

II – 3- Evaluation des obligations et placements monétaires :

Les placements en obligations et valeurs similaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

II – 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 la période.

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

III– Unité monétaire :

A signaler que les états financiers trimestriels de l'UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV sont libellés en monnaie locale, en l'occurrence le dinar tunisien.

**AC1 - Note sur le Portefeuille Titres
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)**

LIBELLE	Nombre de Titres	Coût d'acquisition	Valeur boursière au 31/03/2010	% de l'Actif Net
Total BTA		55,676,247.687	56,589,346.494	30.77%
BTA022015	5,981	6,374,338.926	6,251,573.825	3.40%
BTA032012	2,000	2,037,150.000	2,017,667.800	1.10%
BTA042010	13,615	14,272,604.500	14,337,416.084	7.80%
BTA042014	4,511	4,956,416.140	5,004,919.448	2.72%
BTA052022	6,950	8,205,558.956	8,545,636.259	4.65%
BTA072014	300	343,902.000	338,005.190	0.18%

BTA072017	7,170	7,225,004.355	7,506,177.649	4.08%
BTA082011	5,000	4,998,500.000	5,111,595.430	2.78%
BTA102013	7,360	7,262,772.810	7,476,354.809	4.06%
Total Obligations des sociétés		58,225,000.000	59,283,730.966	32.23%
AIL 2009-1	7,000	560,000.000	562,951.890	0.31%
AIL 2010-1	18,000	1,800,000.000	1,810,356.164	0.98%
AMENBANK ES2009	30,000	3,000,000.000	3,065,579.178	1.67%
AMENBANK2001	19,000	570,000.000	593,147.510	0.32%
AMENBANK2006	15,000	1,050,000.000	1,057,447.012	0.57%
AMENBANK2008(B)	20,000	1,900,000.000	1,991,824.658	1.08%
ATBSUB09 LIGA1	19,000	1,900,000.000	1,962,102.086	1.07%
ATBSUB09 LIGA2	20,000	2,000,000.000	2,068,833.630	1.12%
ATL 2008 (ES)	2,000	200,000.000	206,812.054	0.11%
ATL 2009	5,000	500,000.000	519,950.685	0.28%
ATL2007/1	10,000	600,000.000	618,207.123	0.34%
ATL2009/2	17,000	1,700,000.000	1,736,775.890	0.94%
ATL2009/3	18,000	1,800,000.000	1,818,601.644	0.99%
BH 2009CATB	50,000	5,000,000.000	5,052,854.794	2.75%
BHSUB07	30,000	3,000,000.000	3,040,978.060	1.65%
BNASUB09	23,000	2,300,000.000	2,397,726.685	1.30%
BTE 2009	20,000	2,000,000.000	2,045,567.123	1.11%
BTK09 CAT(A)	19,000	1,900,000.000	1,906,681.870	1.04%
BTK09 CAT(B)	15,000	1,500,000.000	1,505,498.722	0.82%
BTKD 2006	5,000	200,000.000	202,849.315	0.11%
CIL 2007/1	20,000	1,200,000.000	1,213,676.712	0.66%
CIL2004/1	10,000	400,000.000	411,230.685	0.22%
CIL2009/1	5,000	500,000.000	515,369.863	0.28%
CIL2009/2	20,000	2,000,000.000	2,046,652.054	1.11%
CIL2009/3	20,000	2,000,000.000	2,014,268.493	1.10%
HOU10A2IF8AP	5,000	125,000.000	131,080.000	0.07%
PANOBOIS 2007	1,500	150,000.000	157,607.671	0.09%
STB2010-1	46,000	4,600,000.000	4,604,463.669	2.50%
STM 2007	4,000	400,000.000	410,941.370	0.22%
TL2006-1	5,000	200,000.000	203,903.562	0.11%
TL2007-1	30,000	1,800,000.000	1,824,361.644	0.99%
TLS2008-2	10,000	800,000.000	814,246.575	0.44%
TLS2008-3	8,000	640,000.000	645,835.398	0.35%
TLS2009-1	10,000	800,000.000	803,419.178	0.44%
TLS2009-2	30,000	3,000,000.000	3,001,010.959	1.63%
TLSUB2007	20,000	1,200,000.000	1,244,922.740	0.68%
UIB2009-1 CAT A	20,000	2,000,000.000	2,059,375.342	1.12%
UIB2009-1 CAT B	20,000	2,000,000.000	2,062,202.740	1.12%
UNIFACTOR 2006	5,000	200,000.000	203,476.164	0.11%
UTL2005/1	11,500	690,000.000	709,372.931	0.39%
WIFACK LEAS06/1	1,000	40,000.000	41,567.123	0.02%
Total portefeuille titres		113,901,247.687	115,873,077.460	63.00%

Note sur les acquisitions et cessions sur valeurs mobilières

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

Les entrées en portefeuille titres au cours de la période se détaillent ainsi :

Acquisitions	Date	Quantité	Prix d'acquisition (en DT)
BTA			
BTA05/2022	26/03/2010	6475	7,686,472.500
Obligations privées			
BTK09 CAT(A)	02/02/2010	9000	900,000.000
BTK09 CAT(B)	02/02/2010	15000	1,500,000.000
BTK09 CAT(A)	05/02/2010	10000	1,000,000.000
AIL 2010-1	10/02/2010	18000	1,800,000.000
TLS2009-2	18/02/2010	20000	2,000,000.000

TLS2009-2	19/02/2010	10000	1,000,000.000
STB2010-1	10/03/2010	46000	4,600,000.000

Les sorties du portefeuille titres au cours de la période se détaillent ainsi :

Cessions	Date	Quantité	Prix de revient (en DT)	Prix de cession (en DT)	Plus ou Moins valeurs réalisées (en DT)
BTA					
BTA02/2015	16/02/2010	140	149,207.064	149,800.000	592.936
BTA02/2015	17/02/2010	859	915,491.914	919,130.000	3,638.086
BTA02/2015	17/02/2010	1	1,065.765	1,070.000	4.235
BTA02/2015	18/02/2010	200	213,152.949	215,000.000	1,847.051
BTA02/2015	09/03/2010	1000	1,065,764.743	1,075,000.000	9,235.257
BTA05/2022	26/03/2010	3050	3,333,081.452	3,620,350.000	287,268.548
BTA05/2022	26/03/2010	3425	3,742,886.548	4,065,475.000	322,588.452

AC2 - Note sur les Placements Monétaires

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

Libellé	Date d'Acquisition	Prix de revient	Valeur boursière au 31/03/2010	% de l'Actif net	
BTCT					
Ligne	Quantité				
06/04/2010	220	24/03/2009	211,068.630	218,115.269	0.12%
06/04/2010	500	24/03/2009	479,556.505	495,685.873	0.27%
06/04/2010	500	24/03/2009	479,604.806	495,696.088	0.27%
11/05/2010	500	05/05/2009	479,824.960	494,159.842	0.27%
11/05/2010	150	05/05/2009	143,933.253	148,243.784	0.08%
11/05/2010	850	22/03/2010	845,187.129	845,953.696	0.46%
08/07/2010	500	07/07/2009	479,898.645	491,543.264	0.27%
08/07/2010	500	07/07/2009	479,945.478	491,563.280	0.27%
08/07/2010	500	07/07/2009	479,992.320	491,583.298	0.27%
08/07/2010	500	14/07/2009	480,221.927	491,597.272	0.27%
08/07/2010	500	14/07/2009	480,175.936	491,577.426	0.27%
08/07/2010	500	14/07/2009	480,129.955	491,557.583	0.27%
10/08/2010	500	04/08/2009	479,587.810	489,995.124	0.27%
10/08/2010	500	04/08/2009	479,635.221	490,018.734	0.27%
10/08/2010	500	04/08/2009	479,682.642	490,042.347	0.27%
10/08/2010	465	11/08/2009	446,317.164	455,742.427	0.25%
10/08/2010	500	11/08/2009	479,864.358	490,022.180	0.27%
12/10/2010	500	29/09/2009	479,025.853	487,014.055	0.26%
12/10/2010	300	29/09/2009	287,386.602	292,190.281	0.16%
16/11/2010	500	03/11/2009	479,025.853	485,469.012	0.26%
16/11/2010	130	03/11/2009	124,559.252	126,230.728	0.07%
18/01/2011	435	19/01/2010	417,481.992	420,163.800	0.23%
18/01/2011	500	19/01/2010	479,817.797	482,907.220	0.26%
01/03/2011	500	16/02/2010	478,977.670	480,862.220	0.26%
01/03/2011	200	16/02/2010	191,610.341	192,362.501	0.10%
01/03/2011	250	02/03/2010	239,815.821	240,462.122	0.13%
01/03/2011	500	02/03/2010	479,678.168	480,967.931	0.26%
01/03/2011	450	02/03/2010	431,752.232	432,910.464	0.24%
05/04/2011	345	23/03/2010	330,428.120	330,694.224	0.18%
05/04/2011	410	23/03/2010	392,643.207	392,960.136	0.21%
Total placement BTCT			12,696,829.648	12,908,292.179	7.02%

Certificat de dépôt

Emetteur	Garant	Taux de Rémunération	durée	Date de Placement	Prix de revient	Valeur boursière au 31/03/2010	% de l'Actif net
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	12/03/2010	998,190.768	1,000,000.001	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	14/03/2010	1,497,286.151	1,499,728.061	0.82%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	15/03/2010	4,491,858.454	4,498,776.416	2.45%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	19/03/2010	998,190.768	999,365.837	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	22/03/2010	998,190.768	999,094.360	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	24/03/2010	998,190.768	998,913.478	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	25/03/2010	998,190.768	998,823.068	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	26/03/2010	998,190.768	998,732.678	0.54%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	29/03/2010	1,497,286.151	1,497,692.445	0.81%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	30/03/2010	1,996,381.535	1,996,742.645	1.09%
UBCI	UBCI	4.08%	20 jours	31/03/2010	1,996,381.535	1,996,562.069	1.09%
UBCI	BT	4.08%	20 jours	13/03/2010	2,994,572.303	2,999,728.031	1.63%
UBCI	BT	4.08%	20 jours	16/03/2010	3,493,667.687	3,498,731.242	1.90%
Total placement certificat de dépôt					23,956,578.424	23,982,890.331	13.04%
TOTAL GENERAL					36,653,408.072	36,891,182.510	20.06%

Dépôt en banque : 31,471,325.000 TND

Note sur les autres actifs et autres passifs

UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV

Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

	Libelle	31/03/2010
AC3	Créances d'exploitation	0.000
	Interets Emprunts BATAM	152,326.647
	Annuité à recevoir en principal de l'EO BATAM	3,703,000.000
	Différence d'estimation sur obligations BATAM	-3,855,326.647
AC4	Autres Actifs	80,558.850
	Retenue à la source sur achats BTA	80,558.850
PA 1	Opérateurs créditeurs	346,516.144
	Frais de gestionnaire	45,480.247
	Frais de dépositaire	43,314.521
	Frais de distributeur	257,721.376
PA 2	Autres créditeurs divers	43,021.645
	Etat, retenue à la source, TFP & FOPROLOS	673.682
	Redevance CMF	15,545.805
	Charges à payer sur exercice antérieur	19,257.204
	Budget des charges à payer sur exercice en cours	7,544.954
	Charges à payer sur l'exercice 2010	64,697.559
	Jetons de présence 2010	12,000.000
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	6,720.300
	Frais Assemblées	2,623.587
	Ind. Mr. Le Président du Conseil d'Administration	24,135.384
	Frais de publication aux bulletins CMF	652.400
	Taxe revenant aux collectivités locales	16,979.408
	Excédent des charges dépassant le montant budgétisé en 2009	1,586.480

**PR1 - Note sur les revenus du portefeuille-titres
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)**

Libelle	Période du 01.01 au 31.03.10	Période du 01.01 au 31.03.09
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
Revenus des obligations - Intérêts	563,673.591	363,462.550
Revenus des titres émis par le trésor et négociable sur le marché financier - Intérêts	700,481.301	888,018.260
TOTAL	1,264,154.892	1,251,480.810

**PR2 - Note sur les revenus du placement monétaires
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)**

Libelle	Période du 01.01 au 31.03.10	Période du 01.01 au 31.03.09
Intérêts des bons de trésor	99,788.818	22,156.732
Intérêts des certificats de dépôt	202,920.195	203,440.885
Intérêts sur les avoirs bancaires	265,630.445	390,336.313
TOTAL	568,339.458	615,933.930

**Note sur les charges de gestion
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)**

Libelle	31/03/2010
<u>CH 1 Charges de gestion des placements</u>	<u>346,516.144</u>
Rémunération du gestionnaire	45,480.247
Rémunération du dépositaire	43,314.521
Rémunération du distributeur	257,721.376
<u>CH 2 Autres charges</u>	<u>59,269.864</u>
Redevance CMF	43,314.521
Impôts, taxes et versements assimilés	0.000
Services bancaires et assimilés	2.520
Dotations aux provisions des frais de gestion budgétisés	15,952.823

CP1 - Note sur le capital
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

<u>Capital au 31/12/2009</u>	
* Montant	162,559,800
* Nombre de titres	1,625,598
* Nombre d'actionnaires	2,039
<u>Souscriptions réalisées</u>	
* Montant	56,817,700
* Nombre de titres émis	568,177
<u>Rachats effectués</u>	
* Montant	41,239,400
* Nombre de titres rachetés	412,394
<u>Capital au 31/03/2010</u>	
* Montant	178,138,100
* Nombre de titres	1,781,381
* Nombre d'actionnaires	2,111

Mouvement sur le capital et l'Actif Net
UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV
Arrêté au 31/03/2010 (en DT)

	<u>Mvt sur le capital</u>	<u>Mvt sur l'Actif Net</u>
<u>Capital début de période au 31/12/2009</u>	<u>160,020,953.228</u>	<u>160,020,953.228</u>
<u>Souscriptions de la période</u>	<u>56,817,700.000</u>	<u>56,817,700.000</u>
<u>Rachats de la période</u>	<u>-41,239,400.000</u>	<u>-41,239,400.000</u>
<u>Autres mouvements</u>	<u>406,602.212</u>	<u>8,327,352.803</u>
- Variation des plus ou moins values et frais de nég.	641,472.608	641,472.608
- Régularisation sommes non distribuables de la période	-234,870.396	-234,870.396
- Régularisation sommes distribuables de la période		7,920,750.591
<u>Capital fin de période au 31/03/2010</u>	<u>176,005,855.440</u>	<u>183,926,606.031</u>