

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET OPCVM
01 janvier 2011 au 31 décembre 2011
(en Francs CFA)

DESIGNATION DE L'ENTREPRISE : **FCP EMERGENCE**

Pays : **CÔTE D'IVOIRE**

	<u>Notes</u>	<u>Année 2011</u>	<u>Année 2010</u>
<u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>			
Résultat d'exploitation		193 943 028	116 357 734
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-36 469 731	17 478 222
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres			
Frais de négociation des titres			
<u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>			
<u>TRANSACTIONS SUR CAPITAL</u>			
Souscriptions			
Capital		1 130 773 450	2 723 299 524
Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice			2 613 566
Régularisation des sommes distribuables		71 107 741	26 986 839
Droit d'entrée			
Rachats			
Capital		-18 706 395	
Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice			
Régularisation des sommes distribuables		-1 394 108	
Droit d'entrée		100 503	
VARIATION DE L'ACTIF NET		1 339 354 488	2 886 735 885
<u>ACTIF NET</u>			
en début d'exercice		2 886 735 885	
en fin d'exercice		4 226 090 373	2 886 735 885
<u>NOMBRE D' ACTIONS (ou de parts)</u>			
en début d'exercice		544 659,91	
en fin d'exercice		767 073,32	544 659,91
VALEUR LIQUIDATIVE		5 509,37	5 300,07
TAUX DE RENDEMENT		10,19%	6,00%