

**SITUATION TRIMESTRIELLE DE GENERALE OBLIG SICAV
ARRETEE AU 30/06/2011**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2011

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 30 Mars 2009 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «GENERALE-OBLIG SICAV» pour la période allant du premier Avril au 30 Juin 2011, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 14.981.133, un actif net D : 14.944.661, et un bénéfice de la période de D : 145.536.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «GENERALE-OBLIG SICAV» comprenant le bilan au 30 Juin 2011, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

1- La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

2- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

3- A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV», annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2011, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4- Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, nous faisons signaler que les disponibilités et les placements monétaires représentent à la clôture de la période, 18,63% de l'actif net de la société, se situant ainsi au dessous du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.

**Le commissaire aux comptes :
FINOR
Mustapha MEDHIOUB**

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2011

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Portefeuille-titres	4	<u>12 191 040.090</u>	<u>9 613 691.355</u>	<u>11 605 713.955</u>
Obligations et valeurs assimilées		11 462 768.205	8 923 602.327	10 933 213.962
Titres des Organismes de Placement Collectif		728 271.885	690 089.028	672 499.993
Placements monétaires et disponibilités		<u>2 784 591.601</u>	<u>6 476 361.944</u>	<u>2 730 963.385</u>
Placements monétaires	6	1 198 908.035	3 984 264.702	2 284 342.730
Disponibilités		1 585 683.566	2 492 097.242	446 620.655
Créances d'exploitation		<u>5 501.768</u>	<u>7 026.939</u>	<u>2 994.852</u>
TOTAL ACTIF		<u>14 981 133.459</u>	<u>16 097 080.238</u>	<u>14 339 672.192</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	8	25 287.560	30 089.707	28 725.663
Autres créditeurs divers	9	11 184.843	11 643.312	14 968.189
TOTAL PASSIF		<u>36 472.403</u>	<u>41 733.019</u>	<u>43 693.852</u>
ACTIF NET				
Capital	12	14 537 472.713	15 569 192.809	13 649 550.430
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		97 014.118	103 100.093	90 104.075
Sommes distribuables de l'exercice en cours		310 174.225	383 054.317	556 323.835
ACTIF NET		<u>14 944 661.056</u>	<u>16 055 347.219</u>	<u>14 295 978.340</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>14 981 133.459</u>	<u>16 097 080.238</u>	<u>14 339 672.192</u>

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	<i>Note</i>	<i>du 01/04/2011 au 30/06/2011</i>	<i>du 01/01/2011 au 30/06/2011</i>	<i>du 01/04/2010 au 30/06/2010</i>	<i>du 01/01/2010 au 30/06/2010</i>	<i>Année 2010</i>
Revenus du portefeuille-titres	5	194 063.346	326 445.806	275 968.478	388 640.568	633 364.606
Revenus des obligations et valeurs assimilées		136 686.439	267 694.213	109 704.999	221 056.347	463 098.878
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		57 376.907	58 751.593	166 263.479	167 584.221	170 265.728
Revenus des placements monétaires	7	21 995.787	51 117.831	69 420.171	103 009.069	191 825.655
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		216 059.133	377 563.637	345 388.649	491 649.637	825 190.261
Charges de gestion des placements	10	(24 705.642)	(47 757.925)	(29 507.789)	(53 639.024)	(107 574.402)
REVENU NET DES PLACEMENTS		191 353.491	329 805.712	315 880.860	438 010.613	717 615.859
Autres charges	11	(2 013.730)	(4 017.248)	(1 994.820)	(3 980.703)	(8 083.139)
RESULTAT D'EXPLOITATION		189 339.761	325 788.464	313 886.040	434 029.910	709 532.720
Régularisation du résultat d'exploitation		(22 174.256)	(15 614.239)	(38 839.863)	(50 975.593)	(153 208.885)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		167 165.505	310 174.225	275 046.177	383 054.317	556 323.835
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		22 174.256	15 614.239	38 839.863	50 975.593	153 208.885
Plus ou moins values réalisées sur titres		(24 230.831)	(22 107.668)	(119 230.292)	(95 206.429)	(49 862.626)
Variation plus ou moins values potentielles sur titres		(19 572.974)	(14 571.109)	(16 729.739)	(15 945.735)	(6 592.533)
RESULTAT DE LA PERIODE		145 535.956	289 109.687	177 926.009	322 877.746	653 077.561

GO SICAV16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

Note	du 01/04/2011 au 30/06/2011	du 01/01/2011 au 30/06/2011	du 01/04/2010 au 30/06/2010	du 01/01/2010 au 30/06/2010	Année 2010
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	145 535.956	289 109.687	177 926.009	322 877.746	653 077.561
Résultat d'exploitation	189 339.761	325 788.464	313 886.040	434 029.910	709 532.720
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(19 572.974)	(14 571.109)	(16 729.739)	(15 945.735)	(6 592.533)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(24 230.831)	(22 107.668)	(119 230.292)	(95 206.429)	(49 862.626)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	(631 832.000)	(631 832.000)	(774 654.000)	(774 654.000)	(774 654.000)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(800 431.552)	991 405.029	2 109 567.065	5 164 406.245	3 074 837.551
Souscriptions					
- Capital	2 288 328.236	8 816 805.648	14 605 639.719	27 416 719.433	51 746 874.477
- Régularisation des sommes non distribuables	(1 164.523)	0 031	(35 957.772)	(27 432.619)	(131 331.547)
- Régularisation des sommes distribuables	79 769	416 681	671 854	1 329 816	2 253 754
Rachats					
- Capital	(3 071 906.703)	(7 896 127.976)	(12 698 765.774)	(22 581 111.721)	(48 884 839.427)
- Régularisation des sommes non distribuables	4 779.050	3 892.431	62 488.247	51 037.762	154 169.968
- Régularisation des sommes distribuables	(100 236.752)	(349 876.696)	(495 691.297)	(1 024 622.195)	(2 063 790.041)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(1 286 727.596)	648 682.716	1 512 839.074	4 712 629.991	2 953 261.112
ACTIF NET					
En début de période	16 231 388.652	14 295 978.340	14 542 508.145	11 342 717.228	11 342 717.228
En fin de période	149 44 661.056	14 944 661.056	16 055 347.219	16 055 347.219	14 295 978.340
NOMBRE D' ACTIONS					
En début de période	156,227	138,886	139,563	109,836	109,836
En fin de période	148,254	148,254	158,918	158,918	138,886
VALEUR LIQUIDATIVE	100.804	100.804	101.029	101.029	102.933
TAUX DE RENDEMENT	0.87%	1.82%	0.89%	1.80%	3.64%

103

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
AU 30 Juin 2011

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

La GENERALE-OBLIG SICAV est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 07 juillet 2000 à l'initiative de la Compagnie Internationale de Leasing « CIL » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 10 Janvier 2000.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, GENERALE-OBLIG SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2011, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans 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 :

3.1- 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 supportés par le gestionnaire.

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

3.2- Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et 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.

3.3- Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur liquidative. 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.

3.4- Evaluation des autres placements

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.

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 4: Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2011 à D : 12.191.040,090 , s'analysant ainsi :

Désignation du titre	Nombre	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2011	% actif net
Obligations des sociétés et valeurs assimilés		11 184 193.000	11 462 768.205	76.70%
Obligations des sociétés		8 425 963.000	8 642 790.590	57.83%
EO AIL 2009/1	2 000	120 000.000	122 188.274	0.82%
EO AIL 2011/1	1 000	100 000.000	100 804.372	0.67%
EO AMEN BANK 2006 (TMM+1%)	3 000	180 000.000	183 379.045	1.23%
EO SUB AMEN BANK 2009 A	3 000	279 990.000	289 154.034	1.93%
EO SUB AMEN BANK 2009 B	3 000	279 990.000	289 150.671	1.93%
EO SUB AMEN BANK 2010-1 (TMM+0,85%)	3 000	300 000.000	310 890.030	2.08%
EO ATB 2007/1 (TMM+2%)	5 000	420 000.000	422 241.157	2.83%
EO ATL 2006/1	3 000	120 000.000	120 272.787	0.80%
EO ATL 2008/1	2 000	80 000.000	80 363.716	0.54%
EO ATL 2010-1 (TMM+0,75%)	2 000	200 000.000	207 642.512	1.39%
EO ATL 2010-1 (TMM+0,75%)	5 000	500 000.000	519 106.279	3.47%
EO ATL 2010-2 (TMM+1%)	5 000	500 000.000	511 226.674	3.42%
EO SUB Attijari Leasing 2009	2 000	200 000.000	203 785.206	1.36%
EO SUB Attijari Leasing 2009 (TMM+1%)	2 000	200 000.000	203 852.651	1.36%
EO SUB Attijari Leasing 2010-1 (TMM+1%)	5 000	500 000.000	517 729.556	3.46%
EO Subordonnée BH 2007/1	1 500	120 000.000	123 141.404	0.82%
EO BTK 2009	1 000	93 323.000	94 703.262	0.63%
EO BTKD 2006	5 000	100 000.000	102 643.836	0.69%
EO CIL 2004/1	2 000	40 000.000	41 681.534	0.28%
EO CIL 2007/2	3 150	126 000.000	128 315.638	0.86%
EO CIL SUB 2008	4 000	400 000.000	410 614.794	2.75%
EO CIL 2009/1	2 000	160 000.000	166 673.534	1.12%
EO CIL 2011/1	2 000	200 000.000	203 278.904	1.36%
EO CIL 2011/1 (TMM+0,75%)	1 000	100 000.000	101 594.144	0.68%
EO CIL 2011/1 (TMM+0,75%)	2 000	200 000.000	203 188.287	1.36%
EO HL 2008/1	3 000	120 000.000	120 904.918	0.81%
EO HL 2009/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	160 000.000	166 613.917	1.11%
EO HL 2009/1 (TMM+ 1,5%)	3 000	240 000.000	250 521.306	1.68%
EO HL 2009/2	5 000	400 000.000	413 453.150	2.77%
EO HL 2010/2	2 000	200 000.000	205 184.219	1.37%
EO PANOBOIS 2007	500	40 000.000	40 466.011	0.27%
EO SUB TL 2009 (TMM+ 1,25%)	3 000	240 000.000	248 582.621	1.66%
EO TL 2007/1	4 000	160 000.000	163 510.356	1.09%
EO TL 2010/2 (Taux fixe 5,375%)	2 000	200 000.000	205 324.931	1.37%
EO TL 2010/2 (TMM+ 0,75%)	3 000	300 000.000	307 947.274	2.06%
EO TL 2011/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	200 000.000	200 527.869	1.34%
EO TL 2011/1 (TMM+ 0,9%)	2 000	200 000.000	200 504.734	1.34%
EO TL 2006/1	3 000	60 000.000	61 948.931	0.41%
EO UIB 2009/1	2 000	186 660.000	194 513.016	1.30%
UNIFACTOR 2008	2 000	80 000.000	81 238.907	0.54%
EO UTL 2004	2 000	40 000.000	40 563.060	0.27%
EO UTL 2005/1	2 000	80 000.000	83 363.069	0.56%
Bons du trésor assimilables		2 758 230.000	2 819 977.615	18.87%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	400	414 320.000	410 717.854	2.75%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	150	155 370.000	154 020.666	1.03%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	300	310 950.000	308 123.353	2.06%
BTA 8,25 07/2014 (acquis le 06/08/2002)	100	99 640.000	106 095.342	0.71%
BTA 6,00 03/2012 (acquis le 09/05/2006)	200	202 400.000	2 03 262.247	1.36%
BTA 6,00 03/2012 (acquis le 09/05/2006)	100	100 950.000	101 587.196	0.68%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	489 000.000	506 581.369	3.39%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	488 750.000	506 331.369	3.39%
BTA 6,75 07/2017 (acquis le 13/02/2008)	500	496 850.000	523 258.219	3.50%
Titres des Organismes de Pacement Collectif		734 080.049	728 271.885	4.87%
Titres des OPCVM		626 448.949	620 007.174	4.15%
FINA O SICAV	3 411	357 782.914	348 679.242	2.33%
SICAV ENTREPRISE	1 030	1 05 162.316	1 06 162.100	0.71%
AXIS TRESORIE	1 034	111 286.667	109 188.332	0.73%
FCP SALAMETT CAP	2 500	27 069.552	30 112.500	0.20%
FCP SALAMETT PLUS	2 500	25 147.500	25 865.000	0.17%
Fonds commun de créances		107 631.100	108 264.711	0.72%
FCC BIAT P1	100	7 631.100	7 670.840	0.05%
FCC BIAT P2	100	1 00 000.000	1 00 593.871	0.67%
TOTAL		11 918 273.049	12 191 040.090	81.57%

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 5 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 194.063,346 pour la période allant du 01.04 au 30.06.2011, contre D : 275.968,478 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

	Trimestre 2 2011	Trimestre 2 2010
Revenus des obligations et valeurs assimilées		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	99 837.672	72 856.232
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>		
- intérêts (BTNB, BTA)	36 848.767	36 848.767
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		
- Dividendes	56 158.786	164 958.842
<i>Revenus des parts de Fonds communs de créances</i>		
- intérêts	1 218.121	1 304.637
TOTAL	194 063.346	275 968.478

Note 6 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2011 à D : 1.198.908,035 , se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Montant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2011	% Actif net
Dépôt à vue	1 200 000	1 198 798.838	1 198 908.035	8.02%
Dépôts à vue ATB au 11/07/2011 à 4,1%	1 200 000	1 198 798.838	1 198 908.035	8.02%
TOTAL	1 200 000.000	1 198 798.838	1 198 908.035	8.02%

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.04 au 30.06.2011 à D : 21.995,787, contre D : 69.420,171 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	Trimestre 2 2011	Trimestre 2 2010
Intérêts des billets de trésorerie	4 520.525	65 397.811
Intérêts des dépôts à vue	13 484.587	4 022.360
Intérêts des certificats de dépôts	3 990.675	-
TOTAL	21 995.787	69 420.171

GO SICAV
16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 8 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à D : 25.287,560 contre D : 30.089,707 au 30/06/2010 et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>
Rémunération du dépositaire	1 170.301	1 170.301
Rémunération du gestionnaire	24 117.259	28 919.406
Total	<u>25 287.560</u>	<u>30 089.707</u>

Note 9 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/06/2011 à D : 11.184,843 contre D : 11.643,312 au 30/06/2010 et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	3 022.514	3 126.983
Etat, Retenues à la source	354.000	708.000
Autres	7 808.329	7 808.329
Total	<u>11 184.843</u>	<u>11 643.312</u>

Note 10 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2011 à D : 24.705,642, contre D : 29.507,789 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2010; se détaillant ainsi :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>
Commission de gestion de la CGI	24 117.259	28 919.406
Rémunération du dépositaire	588.383	588.383
Total	<u>24 705.642</u>	<u>29 507.789</u>

Note 11 : Autres charges

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2011 à D : 2.013,730, contre D : 1.994,820 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2010; se détaillant ainsi :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>
Honoraires commissaire aux comptes	1 994.520	1 994.520
Autres	19.210	0.300
Total	<u>2 013.730</u>	<u>1 994.820</u>

GO SICAV*16, Avenue Jean Jaurès**1001 - Tunis***Note 12 : Capital**

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2011 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2010

Montant	13 649 550.430
Nombre de titres	138 886
Nombre d'actionnaires	309

Souscriptions réalisées

Montant	8 816 805.648
Nombre de titres émis	89 712
Nombre d'actionnaires nouveaux	48

Rachats effectués

Montant	(7 896 127.976)
Nombre de titres rachetés	(80 344)
Nombre d'actionnaires sortants	(67)

Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables, exercice en cours	3 923.388
Plus ou moins values réalisées sur titres	(22 107.668)
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	(14 571.109)

Capital au 30-06-2011

Montant	145 37 472.713
Nombre de titres	1 48 254
Nombre d'actionnaires	290