

GENERALE OBLIG – SICAV**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2012****RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES
AU 30 SEPTEMBRE 2012**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 24 Avril 2012 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 Juillet au 30 Septembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 16.520.480, un actif net de D : 16.482.135 ,et un bénéfice de la période de D : 134.577.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV» comprenant le bilan au 30 Septembre 2012, 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 Septembre 2012, 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 placements monétaires et les disponibilités représentent à la clôture de la période, 19,42% du total des actifs, se situant ainsi au-dessous du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 Septembre 2001.

- Les emplois en titres émis par « Attijari Leasing » représentent à la clôture de la période 11.59% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.

Tunis, le 25 Octobre 201

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2012

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIF | Note | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | <u>13 304 417.923</u> | <u>12 185 186.250</u> | <u>12 622 819.781</u> |
| Obligations et valeurs assimilées | | 12 409 242.919 | 11 455 122.509 | 11 739 910.598 |
| Titres des Organismes de Placement Collectif | | 895 175.004 | 730 063.741 | 882 909.183 |
| Placements monétaires et disponibilités | | <u>3 208 966.977</u> | <u>3 853 613.927</u> | <u>4 642 398.956</u> |
| Placements monétaires | 6 | 992 351.093 | 2 994 377.685 | 3 891 650.875 |
| Disponibilités | | 2 216 615.884 | 859 236.242 | 750 748.081 |
| Créances d'exploitation | 8 | <u>7 095.573</u> | <u>84.584</u> | <u>4 137.272</u> |
| TOTAL ACTIF | | <u>16 520 480.473</u> | <u>16 038 884.761</u> | <u>17 269 356.009</u> |
| | | | | |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 9 | 27 917.781 | 24 072.783 | 26 934.096 |
| Autres créditeurs divers | 10 | 10 427.199 | 11 295.391 | 13 763.336 |
| TOTAL PASSIF | | <u>38 344.980</u> | <u>35 368.174</u> | <u>40 697.432</u> |
| | | | | |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 13 | 16 065 325.375 | 15 440 513.218 | 16 499 165.611 |
| Sommes distribuables | | | | |
| Sommes distribuables de l'exercice clos | | 41.579 | 102 951.281 | 109 909.279 |
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 416 768.539 | 460 052.088 | 619 583.687 |
| ACTIF NET | | <u>16 482 135.493</u> | <u>16 003 516.587</u> | <u>17 228 658.577</u> |
| | | | | |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | <u>16 520 480.473</u> | <u>16 038 884.761</u> | <u>17 269 356.009</u> |

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

| | <i>Note</i> | <i>du 01/07/2012 au 30/09/2012</i> | <i>du 01/01/2012 au 30/09/2012</i> | <i>du 01/07/2011 au 30/09/2011</i> | <i>du 01/01/2011 au 30/09/2011</i> | <i>Année 2011</i> |
|--|-------------|--|--|--|--|-----------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 5 | 140 249.861 | 430 850.196 | 134 822.951 | 461 268.757 | 590 517.872 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 139 360.127 | 404 716.544 | 132 961.750 | 400 655.963 | 529 782.147 |
| Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif | | 889.734 | 26 133.652 | 1 861.201 | 60 612.794 | 60 735.725 |
| Revenus des placements monétaires | 7 | 16 139.205 | 62 507.557 | 13 226.280 | 64 344.111 | 86 007.268 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 156 389.066 | 493 357.753 | 148 049.231 | 525 612.868 | 676 525.140 |
| Charges de gestion des placements | 11 | (24 983.901) | (76 673.985) | (22 902.482) | (70 660.407) | (95 829.352) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 131 405.165 | 416 683.768 | 125 146.749 | 454 952.461 | 580 695.788 |
| Autres charges | 12 | (2 026.580) | (6 139.110) | (2 060.642) | (6 077.890) | (8 095.208) |
| Autres produits | | - | - | 96.708 | 96.708 | 96.708 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 129 378.585 | 410 544.658 | 123 182.815 | 448 971.279 | 572 697.288 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 11 878.812 | 6 223.881 | 26 695.048 | 11 080.809 | 46 886.399 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 141 257.397 | 416 768.539 | 149 877.863 | 460 052.088 | 619 583.687 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | (11 878.812) | (6 223.881) | (26 695.048) | (11 080.809) | (46 886.399) |
| Plus ou moins values réalisées sur titres | | - | 3 427.925 | 8 230.000 | (13 877.668) | (7 006.894) |
| Variation plus ou moins values potentielles sur titres | | 5 198.785 | (11 027.839) | 4 338.508 | (10 232.601) | (2 562.775) |
| RESULTAT DE LA PERIODE | | 134 577.370 | 402 944.744 | 135 751.323 | 424 861.010 | 563 127.619 |

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

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| <i>Note</i> | <i>du 01/07/2012 au 30/09/2012</i> | <i>du 01/01/2012 au 30/09/2012</i> | <i>du 01/07/2011 au 30/09/2011</i> | <i>du 01/01/2011 au 30/09/2011</i> | <i>Année 2011</i> |
|--|--|--|--|--|-----------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 134 577.370 | 402 944.744 | 135 751.323 | 424 861.010 | 563 127.619 |
| Résultat d'exploitation | 129 378.585 | 410 544.658 | 123 182.815 | 448 971.279 | 572 697.288 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 5 198.785 | (11 027.839) | 4 338.508 | (10 232.601) | (2 562.775) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | - | 3 427.925 | 8 230.000 | (13 877.668) | (7 006.894) |
| DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES | - | (702 501.965) | - | (631 832.000) | (631 832.000) |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 499 449.654 | (446 965.863) | 923 104.208 | 1 914 509.237 | 3 001 384.618 |
| Souscriptions | | | | | |
| - Capital | 4 164 152.712 | 14 163 286.224 | 3 487 430.315 | 12 304 235.963 | 15 427 444.304 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (2 469.471) | (2 576.998) | (5 767.731) | (5 736.774) | (8 427.432) |
| - Régularisation des sommes distribuables | 93 879.411 | 503 811.602 | 118 188.518 | 534 869.183 | 662 832.751 |
| Rachats | | | | | |
| - Capital | (3 676 332.600) | (14 589 613.104) | (2 595 744.948) | (10 491 872.924) | (12 570 080.658) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 2 218.936 | 2 663.556 | 4 554.361 | 8 446.792 | 10 248.636 |
| - Régularisation des sommes distribuables | (81 999.334) | (524 537.143) | (85 556.307) | (435 433.003) | (520 632.983) |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 634 027.024 | (746 523.084) | 1 058 855.531 | 1 707 538.247 | 2 932 680.237 |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 15 848 108.469 | 17 228 658.577 | 14 944 661.056 | 14 295 978.340 | 14 295 978.340 |
| En fin de période | 16 482 135.493 | 16 482 135.493 | 16 003 516.587 | 16 003 516.587 | 17 228 658.577 |
| NOMBRE D' ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 158,654 | 167,960 | 148,254 | 138,886 | 138,886 |
| En fin de période | 163,620 | 163,620 | 157,327 | 157,327 | 167,960 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 100.734 | 100.734 | 101.721 | 101.721 | 102.576 |
| TAUX DE RENDEMENT | 0.84% | 2.44% | 0.91% | 2.71% | 3.54% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 Septembre 2012

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 Septembre 2012, 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'arrêté, 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 Septembre 2012 à D : 13.304.417,923 , s'analysant ainsi :

| Désignation du titre | Nombre | coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2012 | % actif net |
|--|--------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Obligations des sociétés et valeurs assimilés | | 12 159 103.500 | 12 409 242.919 | 75.29% |
| Obligations des sociétés | | 9 027 053.500 | 9 198 117.994 | 55.81% |
| EO AIL 2009/1 | 2 000 | 80 000.000 | 82 511.913 | 0.50% |
| EO AIL 2011/1 | 1 000 | 80 000.000 | 81 572.821 | 0.49% |
| EO AMEN BANK 2006 (TMM+1%) | 3 000 | 150 000.000 | 153 613.377 | 0.93% |
| EO SUB AMEN BANK 2009 A | 3 000 | 239 970.000 | 239 998.665 | 1.46% |
| EO SUB AMEN BANK 2009 B | 3 000 | 239 970.000 | 239 992.774 | 1.46% |
| EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+ 0,85%) | 3 000 | 259 980.000 | 260 744.868 | 1.58% |
| EO ATB 2007/1 (TMM+2%) | 5 000 | 400 000.000 | 406 197.655 | 2.46% |
| EO ATL 2006/1 | 3 000 | 60 000.000 | 60 923.178 | 0.37% |
| EO ATL 2008/1 | 2 000 | 40 000.000 | 40 706.630 | 0.25% |
| EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%) | 2 000 | 120 000.000 | 120 589.650 | 0.73% |
| EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%) | 5 000 | 300 000.000 | 301 474.126 | 1.83% |
| EO ATL 2010-2(TMM+ 1%) | 5 000 | 500 000.000 | 513 513.442 | 3.12% |
| EO SUB Attijari Leasing 2009 | 2 000 | 200 000.000 | 206 010.929 | 1.25% |
| EO SUB Attijari Leasing 2009 (TMM+ 1%) | 2 000 | 200 000.000 | 204 896.175 | 1.24% |
| E.SUB BH 2007/1 | 1 500 | 90 000.000 | 92 752.761 | 0.56% |
| EO BTK 2009 | 1 000 | 86 653.500 | 88 420.871 | 0.54% |
| EO CIL 2007/2 | 3 150 | 63 000.000 | 64 987.082 | 0.39% |
| EO CIL SUB 2008 | 4 000 | 400 000.000 | 416 480.874 | 2.53% |
| EO CIL 2009/1 | 2 000 | 80 000.000 | 80 704.000 | 0.49% |
| EO CIL 2011/1 | 2 000 | 160 000.000 | 164 404.809 | 1.00% |
| EO CIL 2011/1(TMM+0,75%) | 1 000 | 80 000.000 | 81 693.850 | 0.50% |
| EO CIL 2011/1(TMM+0,75%) | 2 000 | 160 000.000 | 163 387.698 | 0.99% |
| EO HL 2008/1 | 3 000 | 60 000.000 | 61 288.504 | 0.37% |
| EO HL 2009/1 (Taux fixe 5,75%) | 2 000 | 80 000.000 | 80 554.521 | 0.49% |
| EO HL 2009/1 (TMM+ 1,5%) | 3 000 | 120 000.000 | 120 720.394 | 0.73% |
| EO HL 2009/2 | 5 000 | 200 000.000 | 200 144.658 | 1.21% |
| EO HL 2010/2 | 2 000 | 160 000.000 | 165 908.633 | 1.01% |
| EO PANOBOIS 2007 | 500 | 30 000.000 | 30 743.671 | 0.19% |
| EO SUB TL 2009 (TMM+ 1,25%) | 3 000 | 120 000.000 | 120 074.643 | 0.73% |
| EO TL 2007/1 | 4 000 | 80 000.000 | 82 807.432 | 0.50% |
| EO TL 2010/2 (Taux fixe 5,375%) | 2 000 | 160 000.000 | 165 996.502 | 1.01% |
| EO TL 2010/2 (TMM+0,75%) | 3 000 | 240 000.000 | 247 078.662 | 1.50% |
| EO TL 2011/1 (Taux fixe 5,75%) | 2 000 | 160 000.000 | 162 278.575 | 0.98% |
| EO TL 2011/1 (TMM+0,9%) | 2 000 | 160 000.000 | 161 735.680 | 0.98% |
| EO TL 2011/2 | 1 000 | 100 000.000 | 104 395.847 | 0.63% |
| EO UIB 2009/1 | 2 000 | 159 980.000 | 161 445.680 | 0.98% |
| EO UIB 2011/1 CAT B | 2 500 | 237 500.000 | 238 680.602 | 1.45% |
| UNIFACTOR 2008 | 2 000 | 40 000.000 | 41 145.425 | 0.25% |
| EO AIL 2012/2 | 3 000 | 300 000.000 | 305 483.836 | 1.85% |
| EO ATL 2011 | 2 000 | 200 000.000 | 206 311.475 | 1.25% |
| EO ATL 2012-1 | 1 000 | 100 000.000 | 101 657.973 | 0.62% |
| EO ATL 2012-1 | 800 | 80 000.000 | 81 326.378 | 0.49% |
| EO BTE 2011 | 1 000 | 100 000.000 | 102 455.301 | 0.62% |
| EO BTK 2012-1 CAT B | 2 000 | 200 000.000 | 200 000.000 | 1.21% |
| EO CIL 2012/1 FIXE | 4 000 | 400 000.000 | 409 731.507 | 2.49% |
| EO HL 2012/1 | 1 000 | 100 000.000 | 100 044.384 | 0.61% |
| EO HL 2012/1 | 1 000 | 100 000.000 | 100 044.384 | 0.61% |
| EO TJR LEASING 2011-1 | 2 000 | 200 000.000 | 206 872.131 | 1.26% |
| EO TL 2011/3 | 2 000 | 200 000.000 | 206 291.147 | 1.25% |
| EO TL 2012-1 | 2 500 | 250 000.000 | 254 212.329 | 1.54% |
| EO UIB 2011/2 | 4 000 | 400 000.000 | 412 638.251 | 2.50% |
| EO TJR LEASING 2010-1 | 5 000 | 300 000.000 | 300 471.321 | 1.82% |
| Bons du trésor assimilables | | 3 132 050.000 | 3 211 124.925 | 19.48% |
| BTA 5,5 10/2018 (acquis le 13/06/2012) | 300 | 290 250.000 | 303 088.356 | 1.84% |
| BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006) | 500 | 489 000.000 | 512 798.356 | 3.11% |
| BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006) | 500 | 488 750.000 | 512 548.356 | 3.11% |
| BTA 8,25 07/2014 (acquis le 06/08/2002) | 100 | 99 640.000 | 101 158.904 | 0.61% |
| BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004) | 400 | 414 320.000 | 414 727.434 | 2.52% |
| BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004) | 150 | 155 370.000 | 155 524.356 | 0.94% |
| BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004) | 300 | 310 950.000 | 311 099.860 | 1.89% |
| BTA 6,75 07/2017 (acquis le 13/02/2008) | 500 | 496 850.000 | 502 915.753 | 3.05% |
| BTA 5,25 03/2016 (acquis le 14/09/2011) | 400 | 386 920.000 | 397 263.550 | 2.41% |
| Titres des Organismes de Pacement Collectif | | 896 061.310 | 895 175.004 | 5.43% |
| Titres des OPCVM | | 812 487.010 | 811 165.134 | 4.92% |
| FINA O SICAV | 2 000 | 209 032.299 | 205 762.000 | 1.25% |
| SICAV ENTREPRISE | 1 062 | 108 445.932 | 110 098.602 | 0.67% |
| AXIS TRESORIE | 1 034 | 111 286.667 | 109 405.472 | 0.66% |
| FCP SALAMETT CAP | 2 500 | 27 069.552 | 31 272.500 | 0.19% |
| FCP SALAMETT PLUS | 2 500 | 25 147.500 | 25 917.500 | 0.16% |
| FCP HELION | 500 | 50 990.500 | 51 269.500 | 0.31% |
| MAXULA INVEST | 1 915 | 200 163.460 | 197 750.560 | 1.20% |
| SANADET SICAV | 750 | 80 351.100 | 79 689.000 | 0.48% |
| Fonds commun de créances | | 83 574.300 | 84 009.870 | 0.51% |
| FCC BIAT P2 | 100 | 83 574.300 | 84 009.870 | 0.51% |
| TOTAL | | 13 055 164.810 | 13 304 417.923 | 80.72% |
| Pourcentage par rapport à l'Actif | | | | 80.53% |

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 5: Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 140.249,861 pour la période allant du 01.07 au 30.09.2012, contre D : 134.822,951 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

| | Trimestre 3 2012 | Trimestre 3 2011 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u> <i>Revenus des obligations</i> | | |
| - intérêts | 98 156.010 | 94 943.610 |
| <i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i> | | |
| - intérêts (BTNB, BTA) | 41 204.117 | 38 018.140 |
| <u>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</u> <i>Revenus des parts de Fonds communs de créances</i> | | |
| - intérêts | 889.734 | 1 861.201 |
| TOTAL | 140 249.861 | 134 822.951 |

Note 6: Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2012 à D : 992.351,093 , se détaillant comme suit :

| Désignation du titre | Montant | Coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2012 | % Actif net |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Billets de trésorerie | 1 000 000 | 991 948.523 | 992 351.093 | 6.02% |
| ATTIJARI LEASING au 27/11/2012 à 6,1% | 1 000 000 | 991 948.523 | 992 351.093 | 6.02% |
| TOTAL | 1 000 000 | 991 948.523 | 992 351.093 | 6.02% |
| Pourcentage par rapport à l'Actif | | | | 6.01% |

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.07 au 30.09.2012 à D : 16.139,205 contre D : 13.226,280 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

| | Trimestre 3 2012 | Trimestre 3 2011 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Intérêts des billets de trésorerie | 8 074.640 | 7 887.468 |
| Intérêts des dépôts à vue | 8 064.565 | 4 091.442 |
| Intérêts des certificats de dépôts | - | 1 247.370 |
| TOTAL | 16 139.205 | 13 226.280 |

GO SICAV16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis**Note 8: Créances d'exploitation**

Cette rubrique s'élève au 30/09/2012 à D : 7.095,573 contre D :84,584 au 30/09/2011 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2012</u> | <u>30/09/2011</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts à recevoir | 6 046.149 | 84.584 |
| Intérêts sur obligations à recevoir | 1 049.424 | - |
| Total | <u>7 095.573</u> | <u>84.584</u> |

Note 9 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2012 à D : 27.917,781 contre D :24.072,783 au 30/09/2011 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2012</u> | <u>30/09/2011</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du dépositaire | 4 416.940 | 1 765.151 |
| Rémunération du gestionnaire | 23 500.841 | 22 307.632 |
| Total | <u>27 917.781</u> | <u>24 072.783</u> |

Note 10 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/09/2012 à D : 10.427,199 contre D : 11.295,391 au 30/09/2011 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2012</u> | <u>30/09/2011</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Honoraires du commissaire aux comptes | 4 833.939 | 5 038.953 |
| Autres | 5 593.260 | 6 256.438 |
| Total | <u>10 427.199</u> | <u>11 295.391</u> |

Note 11 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2012 à D : 24.983,901 contre D : 22.902,482 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2011; se détaillant ainsi :

| | <u>30/09/2012</u> | <u>30/09/2011</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Commission de gestion de la CGI | 23 500.841 | 22 307.632 |
| Rémunération du dépositaire | 1 483.060 | 594.850 |
| Total | <u>24 983.901</u> | <u>22 902.482</u> |

Note 12 : Autres charges

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2012 à D : 2.026,580 contre D : 2.060,642 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2011; se détaillant ainsi :

| | <u>30/09/2012</u> | <u>30/09/2011</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Honoraires commissaire aux comptes | 2 010.929 | 2 016.439 |
| Autres | 15.651 | 44.203 |
| Total | <u>2 026.580</u> | <u>2 060.642</u> |

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 13 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2012 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2011

| | |
|-----------------------|----------------|
| Montant | 16 499 165.611 |
| Nombre de titres | 167 960 |
| Nombre d'actionnaires | 279 |

Souscriptions réalisées

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Montant | 14 163 286.224 |
| Nombre de titres émis | 144 182 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 190 |

Rachats effectués

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Montant | (14 589 613.104) |
| Nombre de titres rachetés | (148 522) |
| Nombre d'actionnaires sortants | (134) |

Autres mouvements

| | |
|--|--------------|
| Régularisation des sommes non distribuables | 86.558 |
| Plus ou moins values réalisées sur titres | 3 427.925 |
| Variation des plus ou moins values potentielles sur titres | (11 027.839) |

Capital au 30-09-2012

| | |
|-----------------------|----------------|
| Montant | 16 065 325.375 |
| Nombre de titres | 163 620 |
| Nombre d'actionnaires | 335 |