

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	<u>140 249.861</u>	<u>430 850.196</u>	<u>134 822.951</u>	<u>461 268.757</u>	<u>590 517.872</u>
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	<u>16 139.205</u>	<u>62 507.557</u>	<u>13 226.280</u>	<u>64 344.111</u>	<u>86 007.268</u>
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		<u>156 389.066</u>	<u>493 357.753</u>	<u>148 049.231</u>	<u>525 612.868</u>	<u>676 525.140</u>
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		<u>131 405.165</u>	<u>416 683.768</u>	<u>125 146.749</u>	<u>454 952.461</u>	<u>580 695.788</u>
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		<u>129 378.585</u>	<u>410 544.658</u>	<u>123 182.815</u>	<u>448 971.279</u>	<u>572 697.288</u>
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		<u>141 257.397</u>	<u>416 768.539</u>	<u>149 877.863</u>	<u>460 052.088</u>	<u>619 583.687</u>
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		<u>134 577.370</u>	<u>402 944.744</u>	<u>135 751.323</u>	<u>424 861.010</u>	<u>563 127.619</u>

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 SICAV16, 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