

GENERALE OBLIG SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETTEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2022

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « GENERALE OBLIG-SICAV » pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 13.196.249, un actif net de D : 13.151.322 et un bénéfice de la période de D : 192.284.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « GENERALE OBLIG-SICAV » comprenant le bilan au 30 Septembre 2022, 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.

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. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « GENERALE OBLIG-SICAV » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 26 octobre 2022

Le commissaire aux comptes :

**FINOR
Karim DEROUICHE**

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIF | Note | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 31/12/2021 |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | 7 073 868,513 | 5 547 612,655 | 6 210 255,712 |
| Obligations et valeurs assimilées | | 6 450 272,305 | 5 021 362,831 | 5 691 080,884 |
| Titres des Organismes de Placement Collectif | | 623 596,208 | 526 249,824 | 519 174,828 |
| Placements monétaires et disponibilités | | <u>6 114 675,035</u> | <u>5 184 048,609</u> | <u>5 919 843,165</u> |
| Placements monétaires | 5 | 4 478 839,266 | 3 989 992,322 | 4 478 020,928 |
| Disponibilités | | <u>1 635 835,769</u> | <u>1 194 056,287</u> | <u>1 441 822,237</u> |
| Créances d'exploitation | 6 | <u>7 705,378</u> | <u>16 243,737</u> | <u>9 068,467</u> |
| TOTAL ACTIF | | <u><u>13 196 248,926</u></u> | <u><u>10 747 905,001</u></u> | <u><u>12 139 167,344</u></u> |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 7 | 30 276,718 | 41 798,981 | 29 334,499 |
| Autres créditeurs divers | 8 | <u>14 649,819</u> | <u>14 888,239</u> | <u>21 129,227</u> |
| TOTAL PASSIF | | <u><u>44 926,537</u></u> | <u><u>56 687,220</u></u> | <u><u>50 463,726</u></u> |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 9 | 12 619 989,061 | 10 316 079,172 | 11 537 997,185 |
| Sommes distribuables | | | | |
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 531 333,328 | 375 138,609 | 550 706,433 |
| ACTIF NET | | <u>13 151 322,389</u> | <u>10 691 217,781</u> | <u>12 088 703,618</u> |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | <u><u>13 196 248,926</u></u> | <u><u>10 747 905,001</u></u> | <u><u>12 139 167,344</u></u> |

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès

1001 - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

| | <i>Note</i> | <i>du 01/07/2022</i> | <i>du 01/01/2022</i> | <i>du 01/07/2021</i> | <i>du 01/01/2021</i> | <i>Année</i> |
|--|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | <i>au 30/09/2022</i> | <i>au 30/09/2022</i> | <i>au 30/09/2021</i> | <i>au 30/09/2021</i> | <i>2021</i> |
| Revenus du portefeuille-titres | 10 | 103 581,375 | 386 569,302 | 85 694,551 | 329 241,259 | 419 136,358 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 103 581,375 | 301 396,134 | 85 694,551 | 271 385,871 | 361 280,970 |
| Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif | | - | 85 173,168 | - | 57 855,388 | 57 855,388 |
| Revenus des placements monétaires | 11 | 73 517,169 | 242 945,725 | 86 156,618 | 276 074,829 | 365 201,864 |
| Revenus des prises en pension | 12 | 26 227,951 | 87 264,252 | 25 232,822 | 75 204,774 | 98 461,056 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 203 326,495 | 716 779,279 | 197 083,991 | 680 520,862 | 882 799,278 |
| Charges de gestion des placements | 13 | (21 377,078) | (72 241,272) | (26 949,206) | (77 120,729) | (102 005,761) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 181 949,417 | 644 538,007 | 170 134,785 | 603 400,133 | 780 793,517 |
| Autres charges | 14 | (6 407,742) | (20 140,490) | (6 848,938) | (20 063,761) | (26 553,233) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 175 541,675 | 624 397,517 | 163 285,847 | 583 336,372 | 754 240,284 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 62 828,370 | (93 064,189) | (44 969,816) | (208 197,763) | (203 533,851) |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 238 370,045 | 531 333,328 | 118 316,031 | 375 138,609 | 550 706,433 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | (62 828,370) | 93 064,189 | 44 969,816 | 208 197,763 | 203 533,851 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | 10 209,507 | (30 610,660) | 19 130,720 | (10 800,673) | 4 967,864 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | 6 533,153 | 6 634,090 | 5 612,228 | 4 295,159 | 9 577,846 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 192 284,335 | 600 420,947 | 188 028,795 | 576 830,858 | 768 785,994 |

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès

1001 - Tunis

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| <i>Note</i> | <i>du 01/07/2022</i> | <i>du 01/01/2022</i> | <i>du 01/07/2021</i> | <i>du 01/01/2021</i> | <i>Année</i> |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| | <i>au 30/09/2022</i> | <i>au 30/09/2022</i> | <i>au 30/09/2021</i> | <i>au 30/09/2021</i> | <i>2021</i> |
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT | | | | | |
| DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 192 284,335 | 600 420,947 | 188 028,795 | 576 830,858 | 768 785,994 |
| Résultat d'exploitation | 175 541,675 | 624 397,517 | 163 285,847 | 583 336,372 | 754 240,284 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 6 533,153 | 6 634,090 | 5 612,228 | 4 295,159 | 9 577,846 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 10 209,507 | (30 610,660) | 19 130,720 | (10 800,673) | 4 967,864 |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | | | | | |
| Souscriptions | 2 340 395,497 | 462 197,824 | 539 438,152 | (1 765 660,193) | (560 129,492) |
| - Capital | 12 330 668,090 | 43 987 348,925 | 21 672 303,532 | 61 385 264,864 | 66 565 695,724 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 559 543,248 | 2 056 349,546 | 1 188 466,532 | 3 401 295,911 | 3 693 825,643 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 410 461,790 | 800 996,502 | 624 775,014 | 1 373 835,161 | 1 577 332,275 |
| Rachats | | | | | |
| - Capital | (10 150 551,320) | (43 463 682,925) | (21 109 538,516) | (62 867 220,240) | (66 906 257,440) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (462 092,891) | (2 024 753,533) | (1 166 823,580) | (3 476 802,965) | (3 709 859,568) |
| - Régularisation des sommes distribuables | (347 633,420) | (894 060,691) | (669 744,830) | (1 582 032,924) | (1 780 866,126) |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 2 532 679,832 | 1 062 618,771 | 727 466,947 | (1 188 829,335) | 208 656,502 |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 10 618 642,557 | 12 088 703,618 | 9 963 750,834 | 11 880 047,116 | 11 880 047,116 |
| En fin de période | 13 151 322,389 | 13 151 322,389 | 10 691 217,781 | 10 691 217,781 | 12 088 703,618 |
| NOMBRE D' ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 83 028 | 96 946 | 81 799 | 99 973 | 99 973 |
| En fin de période | 101 346 | 101 346 | 86 801 | 86 801 | 96 946 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 129,766 | 129,766 | 123,169 | 123,169 | 124,695 |
| TAUX DE RENDEMENT | 1,47% | 4,07% | 1,12% | 3,65% | 4,93% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 Septembre 2022

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

La GENERALE-OBLIG SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire 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 26 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%.

La gestion de la GENERALE OBLIG-SICAV est confiée à la Compagnie Générale d'Investissement «CGI», le dépositaire étant l'ATB.

La GENERALE OBLIG-SICAV est devenue une sicav de capitalisation par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mai 2017.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2022, 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.

Les dividendes relatifs au titre d'OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Septembre 2022, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « GENERALE OBLIG-SICAV » figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

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- Opérations de pensions livrées

- *Titres mis en Pension*

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique spécifique de l'état de résultat « intérêts des mises en pension ».

- *Titres reçus en Pension*

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

3.5- Evaluation des autres placements

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

3.6- 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.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

Note 4: Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2022 à D : 7.073.868,513 , s'analysant ainsi :

| Code ISIN | Désignation du titre | Nombre | coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2022 | % actif net |
|--------------|---|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| | Obligations et valeurs assimilés | | 6 247 103,000 | 6 450 272,305 | 49,05% |
| | Obligations des sociétés | | 6 246 855,500 | 6 450 021,221 | 49,04% |
| TN0003400348 | EO SUB AMEN BANK 2009 A | 3 000 | 39 870,000 | 39 874,762 | 0,30% |
| TN0003400355 | EO SUB AMEN BANK 2009 B | 3 000 | 39 870,000 | 39 876,394 | 0,30% |
| TN0003400405 | EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+0,85%) | 3 000 | 59 880,000 | 60 177,697 | 0,46% |
| TN0003400660 | EO AMEN BANK SUB 2020 B | 5 000 | 400 000,000 | 418 631,890 | 3,18% |
| TN0003600509 | EO ATB 2007/1 (TMM+2%) | 5 000 | 200 000,000 | 204 787,914 | 1,56% |
| TN0003600640 | EO SUB ATB 2017 CAT A | 1 000 | 60 000,000 | 62 241,255 | 0,47% |
| TN0004700720 | EO ATL 2017-2 CAT A | 1 500 | 30 000,000 | 31 072,586 | 0,24% |
| TN0004700811 | EO ATL 2020-1 | 5 000 | 400 000,000 | 431 606,645 | 3,28% |
| TNFUHZ3R7VR5 | EO ATL 2021/1 | 5 000 | 500 000,000 | 527 459,804 | 4,01% |
| TN4J4VCBM140 | EO ATL 2022/1 | 2 000 | 200 000,000 | 200 000,000 | 1,52% |
| TN0004620134 | EO BTK 2009 | 1 000 | 19 955,500 | 20 649,878 | 0,16% |
| TN0004201455 | EO CIL 2018/1 | 1 900 | 76 000,000 | 80 537,846 | 0,61% |
| TN0004201448 | EO CIL 2017/2 | 1 110 | 22 200,000 | 22 973,655 | 0,17% |
| TN0004201471 | EO CIL 2020/1 | 10 000 | 600 000,000 | 616 293,698 | 4,69% |
| TN0003900230 | EO UIB 2009/1 | 2 000 | 26 580,000 | 26 823,517 | 0,20% |
| TN0003900263 | EO UIB 2011/1 CAT B EO UNIFACTOR 2018 CB | 2 500 | 112 500,000 | 113 059,233 | 0,86% |
| TN0007190168 | (TMM+2,5%) | 1 500 | 60 000,000 | 63 596,627 | 0,48% |
| TN0001901024 | EO BH SUB 2018-1 | 2 500 | 50 000,000 | 51 383,890 | 0,39% |
| TN0001901073 | EO BH SUB 2019-1 | 2 000 | 80 000,000 | 83 313,973 | 0,63% |
| TNSH8NXC1WC4 | EO BH SUB 2021/2 | 5 000 | 500 000,000 | 534 289,304 | 4,06% |
| TN0007780067 | EO ABC 2020/1 CAT A | 10 000 | 600 000,000 | 614 610,411 | 4,67% |
| TN0002102150 | EO TLF 2021-1 | 1 500 | 120 000,000 | 124 311,584 | 0,95% |
| TNYJL6N2AEP6 | EO TLF 2022/1 TF | 2 000 | 200 000,000 | 207 406,466 | 1,58% |
| TNXIY8MEDJE3 | EO TLF 2022/2 | 4 000 | 400 000,000 | 400 000,000 | 3,04% |

| | | | | | |
|--|---|-------|----------------------|----------------------|---------------|
| TN0002601060 | EO SUB STB 2021/1 | 5 000 | 500 000,000 | 523 168,219 | 3,98% |
| TN4J4VCBM14 | EO TJR LEASING 2022/1 | 9 500 | 950 000,000 | 951 873,973 | 7,24% |
| | Emprunt national | | 247,500 | 251,084 | 0,00% |
| TN0008000515 | Emprunt National 2014/CAT/C | 10 | 247,500 | 251,084 | 0,00% |
| | Titres des Organismes de Placement Collectif | | 567 503,114 | 623 596,208 | 4,74% |
| | Titres des OPCVM | | 567 503,114 | 623 596,208 | 4,74% |
| TNOHKLD2UJQ7 | FINA O SICAV | 1 000 | 104 697,981 | 124 569,000 | 0,95% |
| TN0007150014 | SICAV ENTREPRISE | 1 104 | 112 837,242 | 118 130,208 | 0,90% |
| TNUR2EE3X1V2 | FCP SALAMETT CAP | 2 500 | 27 069,552 | 48 002,500 | 0,37% |
| TN21K187JU11 | FCP SALAMETT PLUS | 2 500 | 25 147,500 | 31 232,500 | 0,24% |
| TN9APUZ8DQV0 | FCP HELION MONEO | 500 | 50 990,500 | 52 599,000 | 0,40% |
| TNDUQFATMV53 | MAXULA INVESTISSEMENT | 900 | 94 758,232 | 96 094,800 | 0,73% |
| TN0003600418 | SICAV SANADET SICAV | 1 400 | 152 002,107 | 152 968,200 | 1,16% |
| TOTAL | | | 6 814 606,114 | 7 073 868,513 | 53,79% |
| Pourcentage par rapport à l'Actif | | | | | 53,61% |

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2022 à D : 4.478.839,266 , se détaillant comme suit :

| Code ISIN | Désignation du titre | Montant | Coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2022 | % Actif net |
|--|---|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| Certificats de dépôt | | 3 500 000 | 3 469 083,754 | 3 474 836,203 | 26,42% |
| | Certificat de dépôt ATB au 12/10/2022 à 8,78% pour 20 jours | 500 000 | 498 058,360 | 498 932,098 | 3,79% |
| TNY7G38ERU24 | Certificat de dépôt BTE au 26/10/2022 à 8,03% pour 30 jours | 1 000 000 | 994 682,251 | 995 568,542 | 7,57% |
| TNGMOJM484J0 | Certificat de dépôt TSB au 22/11/2022 à 8,43% pour 60 jours | 1 000 000 | 988 915,734 | 990 393,636 | 7,53% |
| TNLOP88N7688 | Certificat de dépôt UNIFACTOR au 18/11/2022 à 9,58% pour 60 jours | 1 000 000 | 987 427,409 | 989 941,927 | 7,53% |
| Pensions livrées | | | 999 903,459 | 1 004 003,063 | 7,63% |
| | Pension livrée TSB au 13/10/2022 à 8,20% pour 30 jours | 1 000 000 | 999 903,459 | 1 004 003,063 | 7,63% |
| TOTAL | | | 4 468 987,213 | 4 478 839,266 | 34,06% |
| Pourcentage par rapport au total des actifs | | | | | 33,94% |

Note 6: Créances d'exploitation

Cette rubrique s'élève au 30/09/2022 à D : 7.705,378 contre D : 16.243,737 au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2022</u> | <u>30/09/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Intérêts sur dépôts à vue à recevoir | 5 338,255 | 15 470,564 | 7 710,659 |
| Intérêts sur obligations à recevoir | 2 367,123 | 773,173 | 1 357,808 |
| Total | <u>7 705,378</u> | <u>16 243,737</u> | <u>9 068,467</u> |

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2022 à D : 30.276,718 contre D : 41.798,981 au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2022</u> | <u>30/09/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rémunération du dépositaire | 10 399,333 | 16 349,468 | 5 949,160 |
| Rémunération du gestionnaire | 19 877,385 | 25 449,513 | 23 385,339 |
| Total | <u>30 276,718</u> | <u>41 798,981</u> | <u>29 334,499</u> |

Note 8 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/09/2022 à D : 14.649,819 contre D : 14.888,239 au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

| | <u>30/09/2022</u> | <u>30/09/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Honoraires du commissaire aux comptes | 5 717,569 | 5 685,313 | 8 205,837 |
| CMF | 1 123,921 | 1 394,597 | 1 380,109 |
| Etat, retenue à la source | 7 808,329 | 7 808,329 | 11 543,281 |
| Total | <u>14 649,819</u> | <u>14 888,239</u> | <u>21 129,227</u> |

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1 er Janvier au 30 Septembre 2022 se détaillent ainsi:

Capital au 31-12-2021

| | |
|-----------------------|----------------|
| Montant | 11 537 997,185 |
| Nombre de titres | 96 946 |
| Nombre d'actionnaires | 348 |

Souscriptions réalisées

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Montant | 43 987 348,925 |
| Nombre de titres émis | 369 595 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 90 |

Rachats effectués

| | | |
|--------------------------------|--|------------------|
| Montant | | (43 463 682,925) |
| Nombre de titres rachetés | | (365 195) |
| Nombre d'actionnaires sortants | | (63) |

Autres mouvements

| | | |
|--|-----|--------------|
| Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice | | 6 601,601 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | 6 634,090 |
| Plus (ou moins) value réalisées sur cession de titres | | (30 610,660) |
| Résultat incorporé à la VL | (A) | 550 706,433 |
| Régularisation du résultat incorporé à la VL | | 24 994,412 |

Capital au 30-09-2022

| | | |
|-----------------------|--|----------------|
| Montant | | 12 619 989,061 |
| Nombre de titres | | 101 346 |
| Nombre d'actionnaires | | 375 |

(A): Selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mai 2022.

Note 10 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 103.581,375 pour la période allant du 01.07 au 30.09.2022, contre D : 85.694,551 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent comme suit :

| | du 01/07 au 30/09/2022 | du 01/01 au 30/09/2022 | du 01/07 au 30/09/2021 | du 01/01 au 30/09/2021 | Année 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
| <u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u> | | | | | |
| <i>Revenus des obligations</i> | | | | | |
| - intérêts | 103 578,173 | 301383,576 | 85 689,749 | 271 368,736 | 361 259,033 |
| <i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables</i> | | | | | |
| <i>sur le marché financier</i> | | | | | |
| - intérêts (Emprunt National) | 3,202 | 12,558 | 4,802 | 17,135 | 21,937 |
| <u>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</u> | | | | | |
| <i>Revenus des Titres OPCVM</i> | | | | | |
| - Dividendes | - | 85 173,168 | - | 57 855,388 | 57 855,388 |
| Total | 103 581,375 | 386569,302 | 85 694,551 | 329 241,259 | 419 136,358 |

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.07 au 30.09.2022 à D : 73.517,169, contre D : 86.156,618 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaille ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2022 | du 01/01 au 30/09/2022 | du 01/07 au 30/09/2021 | du 01/01 au 30/09/2021 | Année 2021 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Intérêts des dépôts à vue | 7 570,575 | 26 161,404 | 16 435,062 | 35 816,274 | 44 644,237 |
| Intérêts des certificats de dépôts | 65 946,594 | 216784,321 | 69 721,556 | 240 258,555 | 320 557,627 |
| Total | 73517,169 | 242945,725 | 86 156,618 | 276 074,829 | 365 201,864 |

Note 12 : Revenus des prises en pension

Les Intérêts perçus au titre des opérations de prises en pension s'analysent comme suit :

| | du 01/07 au 30/09/2022 | du 01/01 au 30/09/2022 | du 01/07 au 30/09/2021 | du 01/01 au 30/09/2021 | Année 2021 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Intérêts des pensions livrées | 26 227,951 | 87 264,252 | 25 232,822 | 75 204,774 | 98 461,056 |
| Total | 26227,951 | 87264,252 | 25 232,822 | 75 204,774 | 98 461,056 |

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2022 à D : 21.377,078, contre D : 26.949,206 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021, se détaillant ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2022 | du 01/01 au 30/09/2022 | du 01/07 au 30/09/2021 | du 01/01 au 30/09/2021 | Année 2021 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Commission de gestion de la CGI | 19 877,386 | 67 791,099 | 25 449,514 | 72 670,556 | 96 055,896 |
| Rémunération du dépositaire | 1 499,692 | 4 450,173 | 1 499,692 | 4 450,173 | 5 949,865 |
| Total | 21 377,078 | 72 241,272 | 26 949,206 | 77 120,729 | 102 005,761 |

Note 14 : Autres charges

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2022 à D : 6.407,742, contre D : 6.848,938 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021, se détaillant ainsi :

| | du 01/07 au 30/09/2022 | du 01/01 au 30/09/2022 | du 01/07 au 30/09/2021 | du 01/01 au 30/09/2021 | Année 2021 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Honoraires commissaire aux comptes | 3 024,684 | 8 449,341 | 2 520,524 | 7 479,381 | 9 999,905 |
| Redevance CMF | 3 340,740 | 11 393,478 | 4 277,238 | 12 213,557 | 16 143,865 |
| Contribution Sociale de Solidarité | - | 200,000 | - | 200,000 | 200,000 |
| Autres | 42,318 | 97,671 | 51,176 | 170,823 | 209,463 |
| Total | 6 407,742 | 20 140,490 | 6 848,938 | 20 063,761 | 26 553,233 |

Note 15 : Autres informations***Rémunération du gestionnaire :***

La gestion de la "GENERALE OBLIG-SICAV" est confiée à la Compagnie Générale d'Investissement "CGI". Celle-ci est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contre partie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération en hors taxes de 0,5% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

La banque "ARAB TUNISIAN BANK" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres. En contre partie de ses prestations, le dépositaire perçoit une rémunération annuelle forfaitaire de D : 5.000 HT.