

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		<u>531 333,328</u>	<u>375 138,609</u>	<u>550 706,433</u>
ACTIF NET		<u><u>13 151 322,389</u></u>	<u><u>10 691 217,781</u></u>	<u><u>12 088 703,618</u></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.