

# GENERALE OBLIG-SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

## RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2024

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 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 10.094.051, un actif net de D : 10.063.228 et un bénéfice de la période de D : 172.532.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « GENERALE OBLIG-SICAV » comprenant le bilan au 30 Septembre 2024, 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 2024, 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 25 Octobre 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**FINOR  
Karim DEROUICHE**

**BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>5 046 708,890</u>	<u>5 649 470,886</u>	<u>5 140 268,503</u>
Obligations et valeurs assimilées		4 543 878,890	5 157 321,882	4 640 976,507
Titres des Organismes de Placement Collectif		<u>502 830,000</u>	<u>492 149,004</u>	<u>499 291,996</u>
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>5 043 713,445</u>	<u>4 709 954,110</u>	<u>5 032 552,882</u>
Placements monétaires	5	3 988 857,526	2 481 508,582	2 986 670,966
Disponibilités		<u>1 054 855,919</u>	<u>2 228 445,528</u>	<u>2 045 881,916</u>
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>3 628,961</u>	<u>5 209,199</u>	<u>7 120,266</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b><u>10 094051,296</u></b>	<b><u>10 364634,195</u></b>	<b><u>10 179941,651</u></b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	20 717,662	25 424,084	21 069,104
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	<u>10 105,693</u>	<u>10 872,969</u>	<u>13 915,071</u>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b><u>30 823,355</u></b>	<b><u>36 297,053</u></b>	<b><u>34 984,175</u></b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	9 658 647,339	9 948 309,422	9 639 352,398
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		<u>404 580,602</u>	<u>380 027,720</u>	<u>505 605,078</u>
<b>ACTIF NET</b>		<b><u>10 063227,941</u></b>	<b><u>10 328337,142</u></b>	<b><u>10 144957,476</u></b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b><u>10 094051,296</u></b>	<b><u>10 364634,195</u></b>	<b><u>10 179941,651</u></b>

**GO SICAV**

16, Avenue Jean Jaurès

1001 - Tunis

**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	<i>Note</i>	<i>du 01/07/2024</i>	<i>du 01/01/2024</i>	<i>du 01/07/2023</i>	<i>du 01/01/2023</i>	<i>Année</i>
		<i>au 30/09/2024</i>	<i>au 30/09/2024</i>	<i>au 30/09/2023</i>	<i>au 30/09/2023</i>	<i>2023</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	85,936.880	257,334.550	98,846.285	330,523.457	427,136.282
Revenus des obligations et valeurs assimilées		85,936.880	245,756.310	98,846.285	320,119.137	416,731.962
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		-	11,578.240	-	10,404.320	10,404.320
Revenus des placements monétaires	11	49,790.242	164,630.079	53,179.939	143,092.865	204,931.412
Revenus des prises en pension	12	24,697.186	61,746.418	-	2,295.600	2,295.600
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>160,424.308</b>	<b>483,711.047</b>	<b>152,026.224</b>	<b>475,911.922</b>	<b>634,363.294</b>
Charges de gestion des placements	13	(17,759.998)	(49,788.668)	(16,524.579)	(52,967.803)	(69,587.710)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>142,664.310</b>	<b>433,922.379</b>	<b>135,501.645</b>	<b>422,944.119</b>	<b>564,775.584</b>
Autres charges	14	(5,791.405)	(17,125.594)	(5,569.122)	(17,575.471)	(23,161.248)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>136,872.905</b>	<b>416,796.785</b>	<b>129,932.523</b>	<b>405,368.648</b>	<b>541,614.336</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		(23,828.573)	(12,216.183)	7,280.212	(25,340.928)	(36,009.258)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>113,044.332</b>	<b>404,580.602</b>	<b>137,212.735</b>	<b>380,027.720</b>	<b>505,605.078</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		23,828.573	12,216.183	(7,280.212)	25,340.928	36,009.258
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		35,461.585	61,195.445	4,873.370	67,944.111	67,944.111
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		197.321	(22,010.630)	6,656.830	(21,115.303)	(13,972.311)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>172,531.811</b>	<b>455,981.600</b>	<b>141,462.723</b>	<b>452,197.456</b>	<b>595,586.136</b>

**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 01/07/2024</i>	<i>du 01/01/2024</i>	<i>du 01/07/2023</i>	<i>du 01/01/2023</i>	<i>Année</i>
	<i>au 30/09/2024</i>	<i>au 30/09/2024</i>	<i>au 30/09/2023</i>	<i>au 30/09/2023</i>	<i>2023</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT</b>					
<b>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	172,531.811	455,981.600	141,462.723	452,197.456	595,586.136
Résultat d'exploitation	136,872.905	416,796.785	129,932.523	405,368.648	541,614.336
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	197.321	(22,010.630)	6,656.830	(21,115.303)	(13,972.311)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	35,461.585	61,195.445	4,873.370	67,944.111	67,944.111
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	(473,478.657)	(537,711.135)	151,221.628	(1,614,717.360)	(1,941,485.706)
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	2,853,213.795	13,396,139.907	7,962,000.699	30,436,420.725	47,134,057.314
- Régularisation des sommes non distribuables	154,668.099	710,444.428	485,265.423	1,804,824.764	2,841,733.300
- Régularisation des sommes distribuables	105,338.376	297,922.210	272,562.443	594,373.589	1,441,962.536
<b>Rachats</b>					
- Capital	(3,277,456.440)	(13,892,258.919)	(7,826,561.586)	(31,935,595.893)	(48,931,024.092)
- Régularisation des sommes non distribuables	(180,075.538)	(739,820.368)	(476,763.120)	(1,895,026.028)	(2,950,242.970)
- Régularisation des sommes distribuables	(129,166.949)	(310,138.393)	(265,282.231)	(619,714.517)	(1,477,971.794)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(300,946.846)</b>	<b>(81,729.535)</b>	<b>292,684.351</b>	<b>(1,162,519.904)</b>	<b>(1,345,899.570)</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	10,364,174.787	10,144,957.476	10,035,652.791	11,490,857.046	11,490,857.046
En fin de période	10,063,227.941	10,063,227.941	10,328,337.142	10,328,337.142	10,144,957.476
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>					
En début de période	72,279	72,822	74,125	87,244	87,244
En fin de période	69,074	69,074	75,212	75,212	72,822
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	145.688	145.688	137.323	137.323	139.312
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	1.60%	4.58%	1.43%	4.26%	5.77%

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 Septembre 2024

### 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 2024, 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 2024, 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 2024 à D : 5.046.708,890 , s'analysant ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% actif net
	<b><u>Obligations et valeurs assimilés</u></b>		<b>4 378 978,500</b>	<b>4 543 878,890</b>	<b>45,15%</b>
	<b>Obligations des sociétés</b>		<b>4 378 978,500</b>	<b>4 543 878,890</b>	<b>45,15%</b>
TN0003400405	EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+0,85%)	3 000	19 860,000	19 979,151	0,20%
TN0003400660	EO AMEN BANK SUB 2020 B	5 000	200 000,000	209 331,877	2,08%
TN0003600509	EO ATB 2007/1 (TMM+2%)	5 000	160 000,000	164 514,788	1,63%
TN0003600640	EO SUB ATB 2017 CAT A	1 000	20 000,000	20 879,342	0,21%
TN0004700811	EO ATL 2020-1	5 000	200 000,000	215 804,590	2,14%
TN0004700811	EO ATL 2021/1	5 000	300 000,000	316 493,629	3,15%
TN4J4VCBM140	EO ATL 2022/1	2 000	160 000,000	172 241,604	1,71%
TNMA55MMDD46	EO ATL 2023/1	1 000	80 000,000	84 039,344	0,84%
TN0004620134	EO BTK 2009	1 000	6 618,500	6 900,218	0,07%
TN0004201471	EO CIL 2020/1	10 000	200 000,000	205 432,400	2,04%
TN0003900263	EO UIB 2011/1 CAT B	2 500	87 500,000	87 934,959	0,87%
TNSH8NXC1WC4	EO BH SUB 2021/2	5 000	375 000,000	405 037,561	4,02%
TN0007780067	EO ABC 2020/1 CAT A	10 000	200 000,000	204 870,137	2,04%

TN0002102150	EO TLF 2021-1	1 500	60 000,000	62 155,792	0,62%
TNYJL6N2AEP6	EO TLF 2022/1 TF	2 000	120 000,000	124 444,870	1,24%
TNXIY8MEDJE3	EO TLF 2022/2	4 000	320 000,000	344 201,093	3,42%
TN0002601060	EO SUB STB 2021/1	5 000	300 000,000	313 920,000	3,12%
TN4J4VCBM14	EO TJR LEASING 2022/1	9 500	570 000,000	571 124,384	5,68%
TNEDMOU67Y09	EO TAYSIR 2024-1 CAT A	10 000	1 000 000,000	1 014 573,151	10,08%
	<b>Titres des Organismes de Placement Collectif</b>		<b>496 917,738</b>	<b>502 830,000</b>	<b>5,00%</b>
	<b>Titres des OPCVM</b>		<b>496 917,738</b>	<b>502 830,000</b>	<b>5,00%</b>
TN0VYWALSB95	FCP AMANETT	4 625	496 917,738	502 830,000	5,00%
	<b>TOTAL</b>		<b>4 875 896,238</b>	<b>5 046 708,890</b>	<b>50,15%</b>
	<b>Pourcentage par rapport à l'Actif</b>				<b>50,00%</b>

### Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2024 à D : 3.988.857,526, se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation du titre	Montant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
	<b>Créances sur opérations de pensions livrées</b>		<b>1 000 751,802</b>	<b>1 004 250,548</b>	<b>9,98%</b>
	Pension Livrée BIAT 8,99% au 02/10/2024 pour 15 jours		1 000 751,802	1 004 250,548	9,98%
	<b>Certificats de dépôt</b>	<b>3 000 000</b>	<b>2 981 161,413</b>	<b>2 984 606,978</b>	<b>29,66%</b>
TNEKR8788880	Certificat de dépôt Amen Bank au 16/10/2024 à 7,80% pour 20 jours	500 000	498 274,140	498 705,603	4,96%
TNVUMOSV3ZE5	Certificat de dépôt BNA au 16/10/2024 à 8,49% pour 20 jours	1 000 000	996 244,381	997 183,286	9,91%
TN2KBAQP2RE1	Certificat de dépôt UNIFACTOR au 14/11/2024 à 9,24% pour 50 jours	1 000 000	989 863,419	991 079,809	9,85%
TN6IQZWGQFY1	Certificat de dépôt ATB au 23/10/2024 à 9,74% pour 30 jours	500 000	496 779,473	497 638,280	4,95%
	<b>TOTAL</b>		<b>3 981 913,215</b>	<b>3 988 857,526</b>	<b>39,64%</b>
	<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>				<b>39,52%</b>

### Note 6: Créances d'exploitation

Cette rubrique s'élève au 30/09/2024 à D : 3.628,961 contre D : 5.209,199 au 30/09/2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Intérêts sur dépôts à vue à recevoir	3 628,961	5 209,199	7 120,266
<b>Total</b>	<b>3 628,961</b>	<b>5 209,199</b>	<b>7 120,266</b>

## Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2024 à D : 20.717,662 contre D : 25.424,084 au 30/09/2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du dépositaire	4 453,308	10 399,198	5 948,890
Rémunération du gestionnaire	16 264,354	15 024,886	15 120,214
<b>Total</b>	<b><u>20 717,662</u></b>	<b><u>25 424,084</u></b>	<b><u>21 069,104</u></b>

## Note 8 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/09/2024 à D : 10.105,693 contre D : 10.872,969 au 30/09/2023 et se détaille ainsi :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	1 319,226	2 170,044	5 194,728
CMF	978,138	894,596	912,014
Etat, retenue à la source	7 808,329	7 808,329	7 808,329
<b>Total</b>	<b><u>10 105,693</u></b>	<b><u>10 872,969</u></b>	<b><u>13 915,071</u></b>

## Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1 er Janvier au 30 Septembre 2024 se détaillent ainsi:

### Capital au 31-12-2023

Montant	9 639 352,398
Nombre de titres	72 822
Nombre d'actionnaires	355

### Souscriptions réalisées

Montant	13 396 139,907
Nombre de titres émis	101 203
Nombre d'actionnaires nouveaux	83

### Rachats effectués

Montant	(13 892 259)
Nombre de titres rachetés	(104 951)
Nombre d'actionnaires sortants	(91)

### Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	(3 353,477)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(22 010,630)
Plus (ou moins) value réalisées sur cession de titres	61 195,445
Résultat incorporé à la VL (A)	505 605,078
Régularisation du résultat incorporé à la VL	(26 022,463)

Capital au 30-09-2024

Montant	9 658 647,339
Nombre de titres	69 074
Nombre d'actionnaires	347

(A): Selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 avril 2024.

**Note 10 : Revenus du portefeuille titres**

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 85.936,880 pour la période allant du 01.07 au 30.09.2024, contre D : 98.846,285 pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent comme suit :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
<b>Revenus des obligations et valeurs assimilées</b>					
<i>Revenus des obligations</i>					
- intérêts	85 936,880	245 753,336	98 844,684	320 111,426	416 722,650
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables</i>					
<i>sur le marché financier</i>					
- intérêts (Emprunt National)	-	2,974	1,601	7,711	9,312
<b>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</b>					
<i>Revenus des Titres OPCVM</i>					
- Dividendes	-	11 578,240	-	10 404,320	10 404,320
<b>Total</b>	<b>85 936,880</b>	<b>257 334,550</b>	<b>98 846,285</b>	<b>330 523,457</b>	<b>427 136,282</b>

**Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.07 au 30.09.2024 à D : 49.790,242, contre D : 53.179,939 pour la même période de l'exercice 2023, et se détaille ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Intérêts des dépôts à vue	5 298,980	18 737,180	5 343,343	20 772,442	28 596,087
Intérêts des certificats de dépôts	44 491,262	145 892,899	47 836,596	122 320,423	176 335,325
<b>Total</b>	<b>49 790,242</b>	<b>164 630,079</b>	<b>53 179,939</b>	<b>143 092,865</b>	<b>204 931,412</b>

**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 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Intérêts des pensions livrées	24 697,186	61 746,418	-	2 295,600	2 295,600
<b>Total</b>	<b>24697,186</b>	<b>61 746,418</b>	-	<b>2 295,600</b>	<b>2 295,600</b>

**Note 13 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 17.759,998, contre D : 16.524,579 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Commission de gestion de la CGI	16 264,354	45 334,250	15 024,887	48 517,630	63 637,845
Rémunération du dépositaire	1 495,644	4 454,418	1 499,692	4 450,173	5 949,865
<b>Total</b>	<b>17 759,998</b>	<b>49 788,668</b>	<b>16 524,579</b>	<b>52 967,803</b>	<b>69 587,710</b>

**Note 14 : Autres charges**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 5.791,405, contre D : 5.569,122 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023, se détaillant ainsi :

	du 01/07 au 30/09/2024	du 01/01 au 30/09/2024	du 01/07 au 30/09/2023	du 01/01 au 30/09/2023	Année 2023
Honoraires commissaire aux comptes	3 016,404	8 983,638	3 024,684	8 975,421	12 000,105
Redevance CMF	2 733,510	7 619,210	2 525,199	8 154,244	10 695,459
Contribution Sociale de Solidarité	-	400,000	-	400,000	400,000
Autres	41,491	122,746	19,239	45,806	65,684
<b>Total</b>	<b>5 791,405</b>	<b>17 125,594</b>	<b>5 569,122</b>	<b>17 575,471</b>	<b>23 161,248</b>

**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.