

# GENERALE OBLIG-SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 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 Janvier au 31 Mars 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 12.000.548, un actif net de D : 11.959.998 et un bénéfice de la période de D : 201.406.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « GENERALE OBLIG-SICAV » comprenant le bilan au 31 Mars 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 31 Mars 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 Avril 2022

**Le commissaire aux comptes :**

**FINOR**

**Karim DEROUICHE**

**BILAN ARRETE AU 31 MARS 2022**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>6 102 006,497</u>	<u>5 760 616,549</u>	<u>6 210 255,712</u>
Obligations et valeurs assimilées		5 521 625,285	5 163 996,165	5 691 080,884
Titres des Organismes de Placement Collectif		580 381,212	596 620,384	519 174,828
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>5 888 136,591</u>	<u>6 350 558,509</u>	<u>5 919 843,165</u>
Placements monétaires	5	4 491 577,460	4 687 827,700	4 478 020,928
Disponibilités		<u>1 396 559,131</u>	<u>1 662 730,809</u>	<u>1 441 822,237</u>
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>10 404,928</u>	<u>4 491,812</u>	<u>9 068,467</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b><u>12 000 548,016</u></b>	<b><u>12 115 666,870</u></b>	<b><u>12 139 167,344</u></b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	31 161,185	31 936,865	29 334,499
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	<u>9 389,010</u>	<u>9 905,072</u>	<u>21 129,227</u>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b><u>40 550,195</u></b>	<b><u>41 841,937</u></b>	<b><u>50 463,726</u></b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	11 280 612,784	11 295 577,170	11 537 997,185
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		538 033,130	634 388,017	-
Sommes distribuables de l'exercice en cours		<u>141 351,907</u>	<u>143 859,746</u>	<u>550 706,433</u>
<b>ACTIF NET</b>		<b><u>11 959 997,821</u></b>	<b><u>12 073 824,933</u></b>	<b><u>12 088 703,618</u></b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b><u>12 000 548,016</u></b>	<b><u>12 115 666,870</u></b>	<b><u>12 139 167,344</u></b>

**GO SICAV**

16, Avenue Jean Jaurès  
1001 - Tunis

**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	<i>Note</i>	<i>du 01/01/2022 au 31/03/2022</i>	<i>du 01/01/2021 au 31/03/2021</i>	<i>Année 2021</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	99 613,114	94 291,906	419 136,358
Revenus des obligations et valeurs assimilées		99 613,114	94 291,906	361 280,970
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		-	-	57 855,388
Revenus des placements monétaires	11	93 454,748	60 206,640	365 201,864
Revenus des prises en pension	12	28 891,564	22 602,179	98 461,056
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>221 959,426</b>	<b>177 100,725</b>	<b>882 799,278</b>
Charges de gestion des placements	13	(25 212,026)	(20 037,571)	(102 005,761)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>196 747,400</b>	<b>157 063,154</b>	<b>780 793,517</b>
Autres charges	14	(6 684,459)	(5 619,600)	(26 553,233)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>190 062,941</b>	<b>151 443,554</b>	<b>754 240,284</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		(48 711,034)	(7 583,808)	(203 533,851)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>141 351,907</b>	<b>143 859,746</b>	<b>550 706,433</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		48 711,034	7 583,808	203 533,851
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		6 422,683	4 848,643	4 967,864
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		4 920,201	5 727,943	9 577,846
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>201 405,825</b>	<b>162 020,140</b>	<b>768 785,994</b>

**GO SICAV**

16, Avenue Jean Jaurès  
1001 - Tunis

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<i>du 01/01/2022 au 31/03/2022</i>	<i>du 01/01/2021 au 31/03/2021</i>	<i>Année 2021</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT</b>			
<b>DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>201 405,825</b>	<b>162 020,140</b>	<b>768 785,994</b>
Résultat d'exploitation	190 062,941	151 443,554	754 240,284
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	4 920,201	5 727,943	9 577,846
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	6 422,683	4 848,643	4 967,864
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>(330 111,622)</b>	<b>31 757,677</b>	<b>(560 129,492)</b>
<b>Souscriptions</b>			
- Capital	12 873 733,535	8 051 184,988	66 565 695,724
- Régularisation des sommes non distribuables	1 450,245	2 864,583	3 693 825,643
- Régularisation des sommes distribuables	656 712,490	492 725,578	1 577 332,275
<b>Rachats</b>			
- Capital	(13 139 256,000)	(8 013 494,808)	(66 906 257,440)
- Régularisation des sommes non distribuables	(4 655,065)	(3 331,818)	(3 709 859,568)
- Régularisation des sommes distribuables	(718 096,827)	(498 190,846)	(1 780 866,126)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>(128 705,797)</b>	<b>193 777,817</b>	<b>208 656,502</b>
<b>ACTIF NET</b>			
En début de période	12 088 703,618	11 880 047,116	11 880 047,116
En fin de période	11 959 997,821	12 073 824,933	12 088 703,618
<b>NOMBRE D' ACTIONS</b>			
En début de période	96 946	99 973	99 973
En fin de période	94 715	100 308	96 946
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>126,273</b>	<b>120,367</b>	<b>124,695</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,29%</b>	<b>4,93%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 Mars 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 31 Mars 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 31 Mars 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 31 Mars 2022 à D : 6.102.006,497 , s'analysant ainsi :

Désignation du titre	Nombre	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2022	% actif net
<b><u>Obligations et valeurs assimilés</u></b>		<b>5 349 766,750</b>	<b>5 521 625,285</b>	<b>46,17%</b>
<b>Obligations des sociétés</b>		<b>5 349 395,500</b>	<b>5 521 239,161</b>	<b>46,16%</b>
EO AIL 2015/1 CAT B	4 000	80 000,000	83 275,923	0,70%
EO SUB AMEN BANK 2012	6 667	66 670,000	68 831,514	0,58%
EO SUB AMEN BANK 2009 A	3 000	59 880,000	61 188,961	0,51%
EO SUB AMEN BANK 2009 B	3 000	59 880,000	61 584,530	0,51%
EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+0,85%)	3 000	79 890,000	82 536,939	0,69%
EO AMEN BANK SUB 2020 B	5 000	400 000,000	403 871,562	3,38%
EO ATB 2007/1 (TMM+2%)	5 000	220 000,000	232 367,337	1,94%
EO SUB ATB 2017 CAT A	1 000	60 000,000	60 186,656	0,50%
EO ATL 2017-2 CAT A	1 500	30 000,000	30 152,071	0,25%
EO ATL 2020-1	5 000	400 000,000	415 081,503	3,47%
EO ATL 2021/1	5 000	500 000,000	508 207,194	4,25%
EO BTK 2009	1 000	19 955,500	20 064,818	0,17%
EO CIL 2018/1	1 900	76 000,000	77 306,617	0,65%
EO CIL 2017/2	1 110	22 200,000	22 265,761	0,19%
EO CIL 2020/1	10 000	700 000,000	718 848,219	6,01%
EO HL 2017/2	1 000	20 000,000	20 888,658	0,17%
EO UIB 2009/1	2 000	39 920,000	41 161,566	0,34%
EO UIB 2011/1 CAT B	2 500	125 000,000	128 762,740	1,08%
EO UNIFACTOR 2018 CB (TMM+2,5%)	1 500	60 000,000	61 403,354	0,51%
EO BH SUB 2018-1	2 500	100 000,000	105 839,342	0,88%
EO BH SUB 2019-1	2 000	80 000,000	80 105,206	0,67%
EO SUB BH 2021/2	5 000	500 000,000	515 810,498	4,31%
EO ABC 2020/1 CAT A	10 000	800 000,000	854 584,110	7,15%
EO TLF 2021-1	1 500	150 000,000	161 193,534	1,35%
EO TLF 2022/1 TF	2 000	200 000,000	200 000,000	1,67%
EO SUB STB 2021/1	5 000	500 000,000	505 720,548	4,23%

<b>Emprunt national</b>		<b>371,250</b>	<b>386,124</b>	<b>0,00%</b>
Emprunt National 2014/CAT/C	10	371,250	386,124	0,00%
<b><u>Titres des Organismes de Placement Collectif</u></b>		<b>526 002,007</b>	<b>580 381,212</b>	<b>4,85%</b>
<b>Titres des OPCVM</b>		<b>526 002,007</b>	<b>580 381,212</b>	<b>4,85%</b>
FINA O SICAV	1 000	104 697,981	121 318,000	1,01%
SICAV ENTREPRISE	1 104	112 837,242	120 118,512	1,00%
FCP SALAMETT CAP	2 500	27 069,552	46 737,500	0,39%
FCP SALAMETT PLUS	2 500	25 147,500	30 567,500	0,26%
FCP HELION MONEO MAXULA	500	50 990,500	53 810,500	0,45%
INVESTISSEMENT SICAV	900	94 758,232	97 045,200	0,81%
SANADET SICAV	1 000	110 501,000	110 784,000	0,93%
<b>TOTAL</b>		<b>5 875 768,757</b>	<b>6 102 006,497</b>	<b>51,02%</b>
<b>Pourcentage par rapport à l'Actif</b>				<b>50,85%</b>

**GO SICAV**

16, Avenue Jean Jaurès  
1001 - Tunis

**Note 5 : Placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2022 à D : 4.491.577,460 , se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Montant	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2022	% Actif net
Créances sur opérations de pensions livrées		999 257,055	1 004 891,755	8,40%
Pension Livrée Amen Bank 7,25% au 04/04/2022 pour 31 jours		999 257,055	1 004 891,755	8,40%
Certificats de dépôt	3 500 000	3 471 892,559	3 486 685,705	29,15%
Certificat de dépôt ATB au 28/04/2022 à 8% pour 10 jours	500 000	497 350,993	497 615,894	4,16%
Certificat de dépôt BTE au 07/04/2022 à 7,25% pour 30 jours	500 000	497 597,846	499 519,569	4,18%
Certificat de dépôt BTE au 29/04/2022 à 7,25% pour 30 jours	500 000	497 597,846	497 757,989	4,16%
Certificat de dépôt TSB au 19/04/2022 à 7,69% pour 60 jours	1 000 000	989 876,417	996 962,925	8,34%
Certificat de dépôt UNIFACTOR au 20/04/2022 à 8,71% pour 50 jours	500 000	495 218,949	498 183,201	4,17%
Certificat de dépôt UNIFACTOR au 06/05/2022 à 8,75% pour 60 jours	500 000	494 250,508	496 646,127	4,15%
<b>TOTAL</b>		<b>4 471 149,614</b>	<b>4 491 577,460</b>	<b>37,56%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>				<b>37,43%</b>

**Note 6 : Créances d'exploitation**

Cette rubrique s'élève au 31/03/2022 à D : 10.404,928 contre D : 4.491,812 au 31/03/2021 et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Intérêts sur dépôts à vue à recevoir	9 181,153	4 491,812	7 710,659
Intérêts sur obligations à recevoir	957,733	-	1 357,808
Autres	266,042	-	-
<b>Total</b>	<b>10 404,928</b>	<b>4 491,812</b>	<b>9 068,467</b>

**Note 7 : Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique s'élève au 31/03/2022 à D : 31.161,185 contre D : 31.936,865 au 31/03/2021 et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunération du dépositaire	7 416,250	13 366,385	5 949,160
Rémunération du gestionnaire	23 744,935	18 570,480	23 385,339
<b>Total</b>	<b>31 161,185</b>	<b>31 936,865</b>	<b>29 334,499</b>

**Note 8 : Autres créditeurs divers**

Cette rubrique s'élève au 31/03/2022 à D : 9.389,010 contre D : 9.905,072 au 31/03/2021 et se détaille ainsi :

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	-	671,662	8 205,837
CMF	1 252,553	1 099,780	1 380,109
Etat, retenue à la source	8 136,457	8 133,630	11 543,281
<b>Total</b>	<b>9 389,010</b>	<b>9 905,072</b>	<b>21 129,227</b>

## GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès

1001 - Tunis

### Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er Janvier au 31 Mars 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	12 873 733,535
Nombre de titres émis	108 169
Nombre d'actionnaires nouveaux	22

#### Rachats effectués

Montant	(13 139 256,000)
Nombre de titres rachetés	(110 400)
Nombre d'actionnaires sortants	(17)

#### Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	(3 204,820)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	4 920,201
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	6 422,683

#### Capital au 31-03-2022

Montant	11 280 612,784
Nombre de titres	94 715
Nombre d'actionnaires	353

**GO SICAV**

16, Avenue Jean Jaurès  
1001 - Tunis

**Note 10 : Revenus du portefeuille titres**

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 99.613,114 pour la période allant du 01.01 au 31.03.2022, contre D : 94.291,906 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent comme suit :

	du 01/01 au 31/03/2022	du 01/01 au 31/03/2021	Année 2021
<b>Revenus des obligations et valeurs assimilées</b>			
<i>Revenus des obligations</i>			
- intérêts	99 608,418	94 285,642	361 259,033
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>			
- intérêts (Emprunt National)	4,696	6,264	21,937
<b>Revenus des titres des Organismes de Placement</b>			
<i>Revenus des Titres OPCVM</i>			
- Dividendes	-	-	57 855,388
<b>Total</b>	<b>99 613,114</b>	<b>94 291,906</b>	<b>419 136,358</b>

**Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.01 au 31.03.2022 à D : 93.454,748, contre D : 60.206,640 pour la même période de l'exercice 2021, et se détaille ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2022	du 01/01 au 31/03/2021	Année 2021
Intérêts des dépôts à vue	10 913,991	5 177,820	44 644,237
Intérêts des certificats de dépôt	82 540,757	55 028,820	320 557,627
<b>Total</b>	<b>93 454,748</b>	<b>60 206,640</b>	<b>365 201,864</b>

**Note 12 : Revenus des prises en pension**

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

	du 01/01 au 31/03/2022	du 01/01 au 31/03/2021	Année 2021
Intérêts des pensions livrées	28 891,564	22 602,179	98 461,056
<b>Total</b>	<b>28 891,564</b>	<b>22 602,179</b>	<b>98 461,056</b>

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.01 au 31.03.2022 à D : 25.212,026, contre D : 20.037,571 pour la période allant du 01.01 au 31.03.2021, se détaillant ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2022	du 01/01 au 31/03/2021	Année 2021
Commission de gestion de la CGI	23 744,936	18 570,481	96 055,896
Rémunération du dépositaire	1 467,090	1 467,090	5 949,865
<b>Total</b>	<b>25 212,026</b>	<b>20 037,571</b>	<b>102 005,761</b>

**Note 14 : Autres charges**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.01 au 31.03.2022 à D : 6.684,459, contre D : 5.619,600 pour la période allant du 01.01 au 31.03.2021, se détaillant ainsi :

	du 01/01 au 31/03/2022	du 01/01 au 31/03/2021	Année 2021
Honoraires commissaire aux comptes	2 465,730	2 465,730	9 999,905
Redevance CMF	3 990,754	3 121,095	16 143,865
Contribution Sociale de Solidarité	200,000	-	200,000
Autres	27,975	32,775	209,463
<b>Total</b>	<b>6 684,459</b>	<b>5 619,600</b>	<b>26 553,233</b>

**GO SICAV**  
*16, Avenue Jean Jaurès*  
*1001 - Tunis*

**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 .