

GENERALE OBLIG – SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2013

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2013

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre conseil d'administration réuni le 20 avril 2012 et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers trimestriels de la Société «GENERALE-OBLIG SICAV» pour la période allant du premier Avril au 30 Juin 2013, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 17.009.265, un actif net D : 16.973.867, et un bénéfice de la période de D : 143.656.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société «GENERALE-OBLIG SICAV» comprenant le bilan au 30 Juin 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

1- La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

2- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

3- A notre avis, les états financiers trimestriels de la Société «GENERALE- OBLIG SICAV», annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2013, ainsi que de la performance financière et de la variation de l'actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Tunis, le 24 Juillet

Le commissaire aux comptes :

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2013

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Portefeuille-titres	4	<u>12 547 993.675</u>	<u>13 539 759.481</u>	<u>13 405 098.214</u>
Obligations et valeurs assimilées		11 817 376.364	12 695 774.616	12 549 198.012
Titres des Organismes de Placement Collectif		730 617.311	843 984.865	855 900.202
Placements monétaires et disponibilités		<u>4 452 829.382</u>	<u>2 339 089.836</u>	<u>3 116 555.601</u>
Placements monétaires	6	1 397 392.904	1 192 327.934	-
Disponibilités		3 055 436.478	1 146 761.902	3 116 555.601
Créances d'exploitation		<u>8 441.728</u>	<u>4 791.410</u>	<u>6 213.131</u>
TOTAL ACTIF		<u>17 009 264.785</u>	<u>15 883 640.727</u>	<u>16 527 866.946</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	8	26 177.496	27 115.988	30 229.492
Autres créditeurs divers	9	9 220.569	8 416.270	15 398.841
TOTAL PASSIF		<u>35 398.065</u>	<u>35 532.258</u>	<u>45 628.333</u>
ACTIF NET				
Capital	12	16 655 667.636	15 572 557.013	15 931 554.654
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		44.060	40.314	41.216
Sommes distribuables de l'exercice en cours		318 155.024	275 511.142	550 642.743
ACTIF NET		<u>16 973 866.720</u>	<u>15 848 108.469</u>	<u>16 482 238.613</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>17 009 264.785</u>	<u>15 883 640.727</u>	<u>16 527 866.946</u>

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars tunisien)

	Note	du 01/04/2013 au 30/06/2013	du 01/01/2013 au 30/06/2013	du 01/04/2012 au 30/06/2012	du 01/01/2012 au 30/06/2012	Année 2012
Revenus du portefeuille-titres	5	<u>166 359.224</u>	<u>308 359.076</u>	<u>159 678.637</u>	<u>290 600.335</u>	<u>575 678.551</u>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		142 397.417	283 600.500	135 311.764	265 356.417	548 670.745
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		23 961.807	24 758.576	24 366.873	25 243.918	27 007.806
Revenus des placements monétaires	7	<u>21 600.016</u>	<u>37 926.297</u>	<u>22 016.841</u>	<u>46 368.352</u>	<u>81 382.813</u>
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		<u>187 959.240</u>	<u>346 285.373</u>	<u>181 695.478</u>	<u>336 968.687</u>	<u>657 061.364</u>
Charges de gestion des placements	10	<u>(24 722.701)</u>	<u>(49 593.596)</u>	<u>(25 897.049)</u>	<u>(51 690.084)</u>	<u>(102 486.537)</u>
REVENU NET DES PLACEMENTS		<u>163 236.539</u>	<u>296 691.777</u>	<u>155 798.429</u>	<u>285 278.603</u>	<u>554 574.827</u>
Autres charges	11	<u>(2 009.671)</u>	<u>(3 982.674)</u>	<u>(1 989.410)</u>	<u>(4 112.530)</u>	<u>(8 165.192)</u>
Autres produits		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88.847</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>161 230.069</u>	<u>292 712.804</u>	<u>153 809.019</u>	<u>281 166.073</u>	<u>546 498.482</u>
Régularisation du résultat d'exploitation		24 255.82	25 442.22	(4 039.589)	(5 654.931)	4 144.26
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		<u>185 485.885</u>	<u>318 155.024</u>	<u>149 769.430</u>	<u>275 511.142</u>	<u>550 642.743</u>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(24 255.816)	(25 442.220)	4 039.589	5 654.93	(4 144.261)
Plus ou moins values réalisées sur titres		(2 662.338)	(2 662.338)	-	3 427.93	3 127.18
Variation plus ou moins values potentielles sur titres		(14 911.411)	(9 564.905)	(18 432.235)	(16 226.624)	(4 448.802)
RESULTAT DE LA PERIODE		<u>143 656.320</u>	<u>280 485.561</u>	<u>135 376.784</u>	<u>268 367.374</u>	<u>545 176.857</u>

GO SICAV16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<i>Note</i>	<i>du 01/04/2013 au 30/06/2013</i>	<i>du 01/01/2013 au 30/06/2013</i>	<i>du 01/04/2012 au 30/06/2012</i>	<i>du 01/01/2012 au 30/06/2012</i>	<i>Année 2012</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	143 656.320	280 485.561	135 376.784	268 367.374	545 176.857
Résultat d'exploitation	161 230.069	292 712.804	153 809.019	281 166.073	546 498.482
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(14 911.411)	(9 564.905)	(18 432.235)	(16 226.624)	(4 448.802)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(2 662.338)	(2 662.338)	-	3 427.925	3 127.177
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	(508 672.850)	(508 672.850)	(702 501.965)	(702 501.965)	(702 501.965)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	1 052 233.063	719 815.396	(16 567.463)	(946 415.517)	(589 094.856)
Souscriptions					
- Capital	7 400 610.859	14 327 839.260	5 657 672.040	9 999 133.512	20 271 646.680
- Régularisation des sommes non distribuables	(2 420.079)	(1 152.947)	(948.925)	(107.527)	(3 927.839)
- Régularisation des sommes distribuables	213 327.227	483 207.731	199 961.119	409 932.191	693 445.344
Rachats					
- Capital	(6340 250.765)	(13589 956.810)	(5683 015.896)	(10913 280.504)	(20838 248.856)
- Régularisation des sommes non distribuables	857.640	(389.278)	1 417.827	444.620	4 240.683
- Régularisation des sommes distribuables	(219 891.819)	(499 732.560)	(191 653.628)	(442 537.809)	(716 250.868)
VARIATION DE L'ACTIF NET	687 216.533	491 628.107	(583 692.644)	(1380 550.108)	(746 419.964)
ACTIF NET					
En début de période	16 286 650.187	16 482 238.613	16 431 801.113	17 228 658.577	17 228 658.577
En fin de période	16 973 866.720	16 973 866.720	15 848 108.469	15 848 108.469	16 482 238.613
NOMBRE D' ACTIONS					
En début de période	158,909	162,192	158,912	167,960	167,960
En fin de période	169,704	169,704	158,654	158,654	162,192
VALEUR LIQUIDATIVE	100.020	100.020	99.891	99.891	101.622
TAUX DE RENDEMENT	0.90%	1.77%	0.80%	1.62%	3.30%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 Juin 2013

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

La GENERALE-OBLIG SICAV est une société d'investissement à capital variable régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 07 juillet 2000 à l'initiative de la Compagnie Internationale de Leasing « CIL » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des Finances en date du 10 Janvier 2000.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, GENERALE-OBLIG SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

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

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2013, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le gestionnaire.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2- Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restante à courir et constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3.3- Evaluation des titres OPCVM

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

3.4- Evaluation des autres placements

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

3.5- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

GO SICAV

 16, Avenue Jean Jaurès
 1001 - Tunis

Note 4: Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2013 à D : 12.547.993,675 , s'analysant ainsi :

Désignation du titre	Nombre	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2013	% actif net
Obligations des sociétés et valeurs assimilés		11 556 274.000	11 817 376.364	69.62%
Obligations des sociétés		8 424 224.000	8 616 334.708	50.76%
EO AIL 2009/1	2 000	40 000.000	40 729.425	0.24%
EO AIL 2011/1	1 000	60 000.000	60 483.946	0.36%
EO AIL 2012/2	3 000	240 000.000	241 483.398	1.42%
EO AMEN BANK 2006 (TMM+1%)	3 000	120 000.000	122 065.977	0.72%
EO SUB AMEN BANK 2009 A	3 000	239 970.000	247 824.186	1.46%
EO SUB AMEN BANK 2009 B	3 000	239 970.000	247 152.617	1.46%
EO SUB AMEN BANK 2010-1(TMM+ 0,85%)	3 000	259 980.000	268 613.535	1.58%
EO ATB 2007/1 (TMM+2%)	5 000	380 000.000	381 890.280	2.25%
EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%)	2 000	120 000.000	124 187.662	0.73%
EO ATL 2010-1(TMM+ 0,75%)	5 000	300 000.000	310 469.155	1.83%
EO ATL 2010-2(TMM+ 1%)	5 000	500 000.000	510 296.131	3.01%
EO ATL 2011	2 000	200 000.000	203 780.821	1.20%
EO ATL 2012-1	1 000	80 000.000	80 334.290	0.47%
EO ATL 2012-1	800	64 000.000	64 267.432	0.38%
EO TJR LEASING 2011-1	2 000	160 000.000	163 555.946	0.96%
EO TJR LEASING 2010-1	5 000	300 000.000	309 756.006	1.82%
EO TJR LEASING 2012-2	2 000	200 000.000	205 385.206	1.21%
EO SUB Attijari Leasing 2009	2 000	200 000.000	203 785.206	1.20%
EO SUB Attijari Leasing 2009 (TMM+ 1%)	2 000	200 000.000	203 533.318	1.20%
E.SUB BH 2007/1	1 500	60 000.000	61 445.002	0.36%
EO BTK 2009	1 000	79 984.000	81 065.290	0.48%
EO BTK 2012-1 CAT B	2 000	200 000.000	206 296.548	1.22%
EO CIL SUB 2008	4 000	400 000.000	410 614.794	2.42%
EO CIL 2009/1	2 000	80 000.000	83 336.767	0.49%
EO CIL 2011/1	2 000	120 000.000	121 967.342	0.72%
EO CIL 2011/1(TMM+0,75%)	1 000	60 000.000	60 873.500	0.36%
EO CIL 2011/1(TMM+0,75%)	2 000	120 000.000	121 747.000	0.72%
EO CIL 2012/1 FIXE	4 000	320 000.000	323 913.644	1.91%
EO HL 2009/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	80 000.000	83 306.959	0.49%
EO HL 2009/1 (TMM+ 1,5%)	3 000	120 000.000	124 860.367	0.74%
EO HL 2009/2	5 000	200 000.000	206 726.575	1.22%
EO HL 2010/2	2 000	120 000.000	123 110.531	0.73%
EO HL 2012/1	1 000	100 000.000	104 083.288	0.61%
EO HL 2012/1	1 000	100 000.000	104 083.288	0.61%
EO PANOBOIS 2007	500	20 000.000	20 233.644	0.12%
EO SUB TL 2009 (TMM+ 1,25%)	3 000	120 000.000	123 950.823	0.73%
EO TL 2010/2 (Taux fixe 5,375%)	2 000	120 000.000	123 194.959	0.73%
EO TL 2010/2 (TMM+0,75%)	3 000	180 000.000	184 354.654	1.09%
EO TL 2011/1 (Taux fixe 5,75%)	2 000	120 000.000	120 317.589	0.71%
EO TL 2011/1 (TMM+0,9%)	2 000	120 000.000	120 278.042	0.71%
EO TL 2011/2	1 000	80 000.000	82 556.055	0.49%
EO TL 2012/2	1 000	100 000.000	102 305.973	0.60%
EO TL 2011/3	2 000	160 000.000	163 138.806	0.96%
EO TL 2012-1	2 500	200 000.000	200 889.644	1.18%
EO UIB 2009/1	2 000	159 980.000	166 710.556	0.98%
EO UIB 2011/1 CAT B	2 500	237 500.000	247 633.507	1.46%
EO UIB 2011/2	4 000	342 840.000	349 578.826	2.06%
EO BTE 2011	1 000	100 000.000	101 691.239	0.60%
EO EL WIFAK 2013	1 000	100 000.000	101 113.863	0.60%
EO HL 2013/1	2 000	200 000.000	201 361.096	1.19%
Bons du trésor assimilables		3 132 050.000	3 201 041.656	18.86%
BTA 5,5 10/2018 (acquis le 13/06/2012)	300	290 250.000	299 725.068	1.77%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	489 000.000	506 581.370	2.98%
BTA 6,10 10/2013 (acquis le 11/10/2006)	500	488 750.000	506 331.370	2.98%
BTA 8,25 07/2014 (acquis le 06/08/2002)	100	99 640.000	106 095.341	0.63%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	400	414 320.000	408 036.825	2.40%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	150	155 370.000	153 015.190	0.90%
BTA 7,50 04/2015 (acquis le 26/11/2004)	300	310 950.000	306 071.150	1.80%
BTA 6,75 07/2017 (acquis le 13/02/2008)	500	496 850.000	523 110.274	3.08%
BTA 5,25 03/2016 (acquis le 14/09/2011)	400	386 920.000	392 075.068	2.31%
Titres des Organismes de Pacement Collectif		732 047.974	730 617.311	4.30%
Titres des OPCVM		664 098.374	662 258.004	3.90%
FINA O SICAV	1 610	168 271.001	164 495.310	0.97%
SICAV ENTREPRISE	1 062	108 445.932	109 364.760	0.64%
AXIS TRESORIE	34	3 659.329	3 569.694	0.02%
FCP SALAMETT CAP	2 500	27 069.552	32 042.500	0.19%
FCP SALAMETT PLUS	2 500	25 147.500	25 797.500	0.15%
FCP HELION	500	50 990.500	50 826.500	0.30%
MAXJLA INVEST	1 915	200 163.460	196 681.990	1.16%
SANADET SICAV	750	80 351.100	79 479.750	0.47%
Fonds commun de créances		67 949.600	68 359.307	0.40%
FCC BIAT P2	100	67 949.600	68 359.307	0.40%
TOTAL		12 288 321.974	12 547 993.675	73.93%
Pourcentage par rapport à l'Actif				73.77%

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès
1001 - Tunis

Note 5 : Revenus du portefeuille titres

Les revenus du portefeuille-titres totalisent D : 166.359,224 pour la période allant du 01.04 au 30.06.2013, contre D : 159.678,637 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

	Trimestre 2 2013	Trimestre 2 2012
<u>Revenus des obligations et valeurs assimilées</u>		
<i>Revenus des obligations</i>		
- intérêts	101 658.953	97 213.606
<i>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</i>		
- intérêts (BTNB, BTA)	40 738.464	38 098.158
<u>Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif</u>		
- Dividendes	23 129.702	23 440.049
<i>Revenus des parts de Fonds communs de créances</i>		
- intérêts	832.105	926.824
TOTAL	166 359.224	159 678.637

Note 6 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2013 à D : 1.397.392,904 , se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Montant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2013	% Actif net
Billets de trésorerie	400 000	396 127.439	397 621.140	2.34%
CIL au 13/08/2013 à 6,3%	400 000	396 127.439	397 621.140	2.34%
Certificats de dépôt	1 000 000	997 718	999 772	5.89%
ATB au 03/07/2013 à 5,15%	1 000 000	997 718	999 772	5.89%
TOTAL	1 400 000	1393 845	1397 393	8.23%
Pourcentage par rapport au total des actifs				8.22%

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01.04 au 30.06.2013 à D : 21.600,016, contre D : 22.016,841 pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	Trimestre 2 2013	Trimestre 2 2012
Intérêts des billets de trésorerie	6 509.737	10 247.181
Intérêts des dépôts à vue	7 901.895	11 769.660
Intérêts des certificats de dépôts	7 188.384	-
TOTAL	21 600.016	22 016.841

GO SICAV*16, Avenue Jean Jaurès**1001 - Tunis***Note 8 : Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à D : 26.177,496 contre D : 27.115,988 au 30/06/2012 et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Rémunération du dépositaire	2 925.753	2 933.880
Rémunération du gestionnaire	23 251.743	24 182.108
Total	<u>26 177.496</u>	<u>27 115.988</u>

Note 9 : Autres créditeurs divers

Cette rubrique s'élève au 30/06/2013 à D : 9.220,569 contre D : 8.416,270 au 30/06/2012 et se détaille ainsi :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Honoraires du commissaire aux comptes	1 412.240	2 823.010
Autres	7 808.329	5 593.260
Total	<u>9 220.569</u>	<u>8 416.270</u>

Note 10 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2013 à D : 24.722,701, contre D : 25.897,049 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2012; se détaillant ainsi :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Commission de gestion de la CGI	23 251.743	24 430.109
Rémunération du dépositaire	1 470.958	1 466.940
Total	<u>24 722.701</u>	<u>25 897.049</u>

Note 11 : Autres charges

Le solde de ce compte s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2013 à D : 2.009,671, contre D : 1.989,410 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2012; se détaillant ainsi :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Honoraires commissaire aux comptes	1 994.520	1 989.071
Autres	15.151	0.339
Total	<u>2 009.671</u>	<u>1 989.410</u>

GO SICAV

16, Avenue Jean Jaurès

1001 - Tunis

Note 12 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital au cours de la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2013 se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2012

Montant	15 931 554.654
Nombre de titres	162 192
Nombre d'actionnaires	284

Souscriptions réalisées

Montant	14 327 839.260
Nombre de titres émis	145 865
Nombre d'actionnaires nouveaux	253

Rachats effectués

Montant	(13 589 956.810)
Nombre de titres rachetés	(138 353)
Nombre d'actionnaires sortants	(124)

Autres mouvements

Régularisation des sommes non distribuables, exercice en cours	(1 542.225)
Plus ou moins values réalisées sur titres	(2 662.338)
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	(9 564.905)

Capital au 30-06-2013

Montant	16 655 667.636
Nombre de titres	169 704
Nombre d'actionnaires	413