

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2023

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

Introduction

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 « FIDELITY SICAV PLUS » pour la période allant du premier avril au 30 Juin 2023, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 621.473.741, un actif net de D : 620.032.692 et un bénéfice de la période de D : 10.332.578.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Juin 2023, 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 « FIDELITY SICAV PLUS » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2023, 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.

Paragraphe post Conclusion

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société « FIDELITY SICAV PLUS » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 28 juillet 2023

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2023

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Portefeuille-titres	4	<u>312 722 237</u>	<u>260 646 412</u>	<u>260 246 532</u>
Obligations et valeurs assimilées		281 814 449	247 400 590	250 169 466
Titres OPCVM		30 907 788	13 245 822	10 077 066
Placements monétaires et disponibilités		<u>306 611 435</u>	<u>211 107 901</u>	<u>244 395 672</u>
Placements monétaires	5	287 749 190	206 800 391	243 615 628
Disponibilités		18 862 245	4 307 510	780 044
Créances d'exploitation	6	<u>2 140 069</u>	<u>37 398</u>	<u>43 770</u>
TOTAL ACTIF		<u>621 473 741</u>	<u>471 791 711</u>	<u>504 685 974</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 390 422	1 134 180	1 264 846
Autres créditeurs divers	8	50 627	511 992	44 441
TOTAL PASSIF		<u>1 441 049</u>	<u>1 646 172</u>	<u>1 309 287</u>
ACTIF NET				
Capital	9	598 872 167	456 033 280	472 475 829
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		21 160 525	14 112 260	30 900 858
ACTIF NET		<u>620 032 692</u>	<u>470 145 539</u>	<u>503 376 687</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>621 473 741</u>	<u>471 791 711</u>	<u>504 685 974</u>

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	5 059 302	9 786 704	4 348 595	8 168 130	17 286 320
Revenus des obligations et valeurs assimilées		4 966 602	9 694 004	4 208 290	8 027 826	17 146 016
Revenus des titres OPCVM		92 700	92 700	140 304	140 304	140 304
Revenus des placements monétaires	11	4 384 042	8 236 116	2 930 329	5 388 881	12 305 119
Revenus des prises en pension	12	2 507 975	4 674 336	1 424 863	2 982 625	6 968 976
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		11 951 319	22 697 156	8 703 787	16 539 636	36 560 415
Intérêts des mises en pensions		-	-	(18 229)	(18 229)	(18 229)
Charges de gestion des placements	13	(1 390 419)	(2 671 056)	(1 134 177)	(2 178 554)	(4 687 599)
REVENU NET DES PLACEMENTS		10 560 900	20 026 100	7 551 380	14 342 853	31 854 587
Autres charges	14	(198 735)	(371 292)	(139 072)	(272 449)	(594 162)
RESULTAT D'EXPLOITATION		10 362 165	19 654 808	7 412 309	14 070 404	31 260 425
Régularisation du résultat d'exploitation		1 675 412	1 505 717	(147 081)	41 856	(359 567)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		12 037 577	21 160 525	7 265 228	14 112 260	30 900 858
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(1 675 412)	(1 505 717)	147 081	(41 856)	359 567
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(19 237)	(25 851)	(49 668)	(45 329)	34 735
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		(10 350)	32 031	(43 390)	47 133	147 623
RESULTAT DE LA PERIODE		10 332 578	19 660 988	7 319 251	14 072 208	31 442 783

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT	10 332 578	19 660 988	7 319 251	14 072 208	31 442 783
DES OPERATIONS D'EXPLOITATION					
Résultat d'exploitation	10 362 165	19 654 808	7 412 309	14 070 404	31 260 425
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(19 237)	(25 851)	(49 668)	(45 329)	34 735
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(10 350)	32 031	(43 390)	47 133	147 623
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	69 346 704	96 995 017	1 878 883	42 063 600	57 924 172
Souscriptions					
- Capital	325 604 178	531 426 432	157 241 884	315 630 293	665 846 039
- Régularisation des sommes non distribuables	34 775 291	34 782 894	20 261 492	20 279 404	42 902 112
- Régularisation des sommes distribuables	(4 502 628)	10 564 375	(6 139 729)	5 284 037	22 724 711
Rachats					
- Capital	(262 090 927)	(441 802 509)	(155 342 736)	(276 147 241)	(611 065 312)
- Régularisation des sommes non distribuables	(28 909 565)	(28 917 517)	(17 724 653)	(17 740 712)	(39 399 100)
- Régularisation des sommes distribuables	4 470 355	(9 058 658)	3 582 626	(5 242 181)	(23 084 278)
VARIATION DE L'ACTIF NET	79 679 282	116 656 005	9 198 134	56 135 807	89 366 955
ACTIF NET					
En début de période	540 353 410	503 376 687	460 947 405	414 009 732	414 009 732
En fin de période	620 032 692	620 032 692	470 145 539	470 145 539	503 376 687
NOMBRE D' ACTIONS					
En début de période	4 007 103	3 797 254	3 650 128	3 328 582	3 328 582
En fin de période	4 517 553	4 517 553	3 666 376	3 666 376	3 797 254
VALEUR LIQUIDATIVE	137,250	137,250	128,232	128,232	132,563
TAUX DE RENDEMENT	1,78%	3,54%	1,54%	3,10%	6,58%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 JUIN 2023

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

FIDELITY SICAV PLUS est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type capitalisation 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 30 avril 2018 à l'initiative de la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 20 Février 2018. Elle a été ouverte au public le 27 septembre 2018.

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, FIDELITY SICAV PLUS 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 FIDELITY SICAV PLUS est confiée à la société d'intermédiation en Bourse MAC-SA, le dépositaire étant AMEN BANK.

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2023, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'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 aux titres 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 juin 2023, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société « FIDELITY SICAV PLUS » 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.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence de différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 13/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres)
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souche BTA ouverte à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne BTA « Juillet 2032 ».

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.

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

3.6- 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 distincte de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- *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 ».

Note 4 : Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2023 à D : 312.722.237 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			269 057 664	281 814 449	45,45%
Obligation de sociétés			76 404 999	78 823 828	12,71%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	5 843 819	6 000 043	0,97%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	4 800 000	4 870 286	0,79%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	711 922	713 532	0,12%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 800 000	1 814 557	0,29%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	800 000	819 017	0,13%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	600 000	631 577	0,10%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	2 400 000	2 539 787	0,41%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 144 831	0,35%
TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	200 000	200 940	0,03%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	42 000	2 520 000	2 642 286	0,43%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	5 985 517	0,97%
TN0003100765	BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	51 000	1 019 999	1 089 650	0,18%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 840 000	1 919 770	0,31%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	296 400	298 169	0,05%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	570 000	588 103	0,09%
TN0007310485	HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	110 000	113 387	0,02%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	65 390	3 923 400	4 058 915	0,65%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	45 306	2 720 445	2 866 467	0,46%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	600 564	624 315	0,10%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	400 000	402 527	0,06%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	975 000	1 001 712	0,16%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	800 000	808 219	0,13%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 200 000	1 261 913	0,20%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	61 485	2 459 400	2 480 602	0,40%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	400 000	400 299	0,06%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	584 000	614 858	0,10%
TN0007190150	UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	300 000	312 955	0,05%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	60 000	60 013	0,01%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	399 810	411 496	0,07%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 083 969	0,66%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 191 181	1,00%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	13 500	1 077 840	1 100 546	0,18%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 703 065	0,60%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	5 000	396 000	404 733	0,07%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 072 789	0,33%
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	500 000	503 137	0,08%
TN0003400348	AB. SUB 2009 TF 5.45%	10 000	132 900	137 250	0,02%
TN0003400355	AB. SUB 2009 TV TMM+0.85%	60 000	797 400	837 060	0,14%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	1 796 400	1 893 778	0,31%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 574 460	0,42%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 090 230	0,66%
TN0007780067	ABC TUNISIE 2020-1-A 11.00%	50 000	2 000 000	2 004 328	0,32%
TN0002102143	TLF SUB 2020-1 10.25% - 5 ANS	25 000	1 500 000	1 551 559	0,25%
Emprunts national			192 652 665	202 990 621	32,74%
TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	284 800	28 480 000	30 484 992	4,92%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	45 955 551	7,41%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	158 671	1 523 500	1 568 601	0,25%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 167	112 249	115 323	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	49	4 626	4 736	0,00%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	16 278 243	2,63%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	2 235	20 966	21 688	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 419	13 350	14 374	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	20 090	192 829	207 193	0,03%
TN0008000895	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	21 191 978	3,42%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	19 084 971	3,08%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 044 969	2,10%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	33 696	319 587	323 268	0,05%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	145	13 714	13 853	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 708	26 676	26 822	0,00%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	3 871	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	143 164	1 348 509	1 433 292	0,23%

TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	37 323	40 164	0,01%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	3 134	296 667	314 517	0,05%
TN5QHXZ8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	322	29 799	31 824	0,01%
TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	31 552 304	5,09%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	18 944	0,00%
TNXNSU5ILBI2	EMP NAT T-3 2022 -A 9.25% TF	1 749	16 418	17 527	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	10 102 550	1,63%
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT T-4 2022 -A 9.35% TF	3 447	32 624	34 357	0,01%
TNWRCVSYL730	EMP NAT T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 384	3 564	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	EMP NAT T-4 2022 -C 9.6% TF	36	3 398	3 578	0,00%
TNVFSFLG1FH4	EMP NAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 099 084	0,34%
TN2MVOGUKOA5	EMP NAT T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 213	1 279	0,00%
TN6DQ00JBLT7	EMP NAT T-1 2023 -A 9.75% TF	39 525	370 751	383 045	0,06%
TNBYTZTD19Z0	EMP NAT T-1 2023 -A TMM+1.7%	3 896	36 622	37 810	0,01%
TNCGJF5TW027	EMP NAT T-1 2023 -B 9.8% TF	149	13 756	14 232	0,00%
TN3C6DVEWM76	EMP NAT T-1 2023 -B TMM+1.75%	74	6 808	7 041	0,00%
TNKTTEO5CIW5	EMP NAT T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 884	8 144	0,00%
TNHZAONAPWF9	EMP NAT T-1 2023 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 573 204	0,42%
TNNI3UPDY012	EMP NAT T-2 2023 -A 9.75% TF	83 469	787 684	796 007	0,13%
TNHOFRXHSG72	EMP NAT T-2 2023 -A TMM+1.7%	11 564	109 467	110 593	0,02%
TNCR2TMAK1K8	EMP NAT T-2 2023 -B 9.8% TF	181	16 850	17 022	0,00%
TNN50G7PX8W5	EMP NAT T-2 2023 -B TMM+1.75%	36	3 312	3 346	0,00%
TNS7ORLC1A97	EMP NAT T-2 2023 -C TMM+1.95%	50 000	5 000 000	5 046 760	0,81%
Titres OPCVM			30 934 782	30 907 788	4,98%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	130 000	13 833 868	13 796 120	2,23%
TN0003400249	AMEN PREMIERE	127 297	12 599 798	12 608 513	2,03%
TN0003400256	SICAV AMEN	86 165	4 501 116	4 503 155	0,73%
TOTAL			299 992 446	312 722 237	50,44%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,32%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2023 à D : 287.749.190 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	% Actif net
Certificats de dépôt			122 837 047	123 936 760	19,99%
TNY7D5XZL6H9	Certificats de dépôt AB 03-07-2023 (au taux de 9%)	10 jours	5 489 027	5 497 805	0,89%
TNMNYED7PE9	Certificats de dépôt AB 06-07-2023 (au taux de 9.02%)	10 jours	2 994 015	2 997 007	0,48%
TN9TI2E0HND3	Certificats de dépôt AB 31-07-2023 (au taux de 10.64%)	70 jours	14 756 766	14 895 757	2,40%
TNKOGLV48J35	Certificats de dépôt BTL 31-07-2023 (au taux de 10.01%)	80 jours	14 738 875	14 902 078	2,40%
TNOZZFNUZMT9	Certificats de dépôt BH 30-08-2023 (au taux de 11.2%)	90 jours	4 891 051	4 927 367	0,79%
TNOOQX077292	Certificats de dépôt BNA 22-09-2023 (au taux de 11%)	100 jours	10 250 943	10 293 283	1,66%
TNJH8KDVVSX6	Certificats de dépôt BNA 26-09-2023 (au taux de 11%)	110 jours	21 427 681	21 547 347	3,48%
TNYV6HX9XFQ6	Certificats de dépôt BH 12-12-2023 (au taux de 11.3%)	180 jours	19 144 345	19 220 403	3,10%
TNYOMOIXEMK0	Certificats de dépôt BH 19-12-2023 (au taux de 11.3%)	180 jours	9 572 172	9 593 564	1,55%
TNSLF6UKIX43	Certificats de dépôt BH 27-12-2023 (au taux de 11.3%)	180 jours	9 572 172	9 574 549	1,54%
TNAUUWSWX7M8	Certificats de dépôt BNA 21-12-2023 (au taux de 10.6%)	380 jours	10 000 000	10 487 600	1,69%
Comptes à terme			102 000 000	102 401 224	16,52%
	Placement BH au 30/08/2023 (au taux 11.2%)	90 jours	12 000 000	12 088 131	1,95%
	Placement BNA au 13/12/2023 (au taux 11,09%)	180 jours	40 000 000	40 145 443	6,47%
	Placement BH au 13/12/2023 (au taux 10,9%)	180 jours	40 000 000	40 142 951	6,47%
	Placement BH au 18/12/2023 (au taux 11,3%)	180 jours	10 000 000	10 024 699	1,62%

Créances sur opérations de pensions livrées			61 198 809	61 411 206	9,90%
Pension livrée TSB au 04/07/2023 (au taux de 10.05%), 10 536 BTA 8% Novembre 2030	12 jours		9 999 975	10 024 653	1,62%
Pension livrée TSB au 05/07/2023 (au taux de 10.05%), 8 419 BTA 7.2% Février 2027	12 jours		7 999 926	8 017 475	1,29%
Pension livrée ATB au 06/07/2023 (au taux de 9.25%), 6 969 BTA Décembre 2028	10 jours		7 200 000	7 209 036	1,16%
Pension livrée TSB au 06/07/2023 (au taux de 10.05%), 10 527 BTA 8% Novembre 2030	10 jours		9 999 694	10 013 354	1,61%
Pension livrée TSB au 07/07/2023 (au taux de 10.05%), 11 053 BTA 8% Novembre 2030	11 jours		10 499 346	10 513 717	1,70%
Pension livrée TSB au 10/07/2023 (au taux de 10.05%), 12 328 BTA 8% Novembre 2030	13 jours		12 499 868	12 513 597	2,02%
Pension livrée BTL au 07/08/2023 (au taux de 9.96%), 30 000 EMPRUNT NATIONAL 4-2022	181 jours		3 000 000	3 119 374	0,50%
TOTAL			286 035 856	287 749 190	46,41%
Pourcentage par rapport au total des actifs					46,30%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à D : 2.140.069, contre un solde de D : 37.398, à la même date de l'exercice 2022 et se détaille comme suit:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	121 596	32 030	35 905
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	3 000	4 000	6 000
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	2 012 910	-	-
Charges payées d'avance(*)	2 563	1 368	1 865
Total	2 140 069	37 398	43 770

(*) Il s'agit de commissions sur le dénouement des opérations de pensions livrées, prélevées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021.

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/06/2023 à D : 1.390.422, contre D : 1.134.180, à la même date de l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du gestionnaire	1 390 422	1 134 180	1 264 846
Total	1 390 422	1 134 180	1 264 846

Note 8 : Autres créiteurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2023 à D : 50.627, contre D : 511.992, au 30/06/2022 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Redevance du CMF	50 627	40 821	44 441
Retenue à la source	-	-	-
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	471 171	-
Total	50 627	511 992	44 441

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 juin 2023, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2022

Montant	472 475 829
Nombre de titres	3 797 254
Nombre d'actionnaires	1 877

Souscriptions réalisées

Montant	531 426 432
Nombre de titres émis	4 271 024
Nombre d'actionnaires nouveaux	422

Rachats effectués

Montant	(441 802 509)
Nombre de titres rachetés	(3 550 725)
Nombre d'actionnaires sortants	(212)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(25 851)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	32 031
Régularisation des sommes non distribuables	3 810
Résultats de l'exercice clos incorporés à la V.L	(A) 30 900 858
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	5 861 567

Capital au 30-06-2023

Montant	598 872 167
Nombre de titres	4 517 553
Nombre d'actionnaires	2 087

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 mai 2023

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2023 à D : 5.059.302, contre D : 4.348.595 pour la même période de l'exercice 2022, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 364 526</u>	<u>2 620 542</u>	<u>1 720 604</u>	<u>2 985 746</u>	<u>5 019 795</u>
-	-	-	-	-	-
- Intérêts	1 364 526	2 620 542	1 720 604	2 985 746	5 019 795
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>3 602 076</u>	<u>7 073 462</u>	<u>2 487 686</u>	<u>5 042 080</u>	<u>12 126 221</u>
-	-	-	-	-	-
- Intérêts des BTA et Emprunt national	3 602 076	7 073 462	2 487 686	5 042 080	12 126 221
<u>Revenus des OPCVM</u>	<u>92 700</u>	<u>92 700</u>	<u>140 304</u>	<u>140 304</u>	<u>140 304</u>
-	-	-	-	-	-
- Dividendes	92 700	92 700	140 304	140 304	140 304
TOTAL	5 059 302	9 786 704	4 348 595	8 168 130	17 286 320

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2023 à D : 4.384.042, contre D : 2.930.329 pour la même période de l'exercice 2022, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Intérêts des comptes à terme	2 160 066	4 299 110	1 542 745	3 046 657	6 807 779
Intérêts des dépôts à vue	9 061	18 178	6 672	10 281	30 197
Intérêts des certificats de dépôt	2 214 915	3 918 828	1 380 912	2 331 943	5 467 143
TOTAL	4 384 042	8 236 116	2 930 329	5 388 881	12 305 119

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2023 à D : 2.507.975, contre D : 1.424.863 pour la même période de l'exercice 2022, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Intérêts des prises en pension	2 507 975	4 674 336	1 424 863	2 982 625	6 968 976
TOTAL	2 507 975	4 674 336	1 424 863	2 982 625	6 968 976

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2023 à D : 1.390.419, contre D : 1.134.177 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2022 et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Rémunération de gestionnaire	1 390 419	2 671 056	1 134 177	2 178 554	4 687 599
TOTAL	1 390 419	2 671 056	1 134 177	2 178 554	4 687 599

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/04 au 30/06/2023 à D : 198.735, contre D : 139.072, pour la même période de l'exercice 2022, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Redevance du CMF	146 052	280 573	119 136	228 840	492 395
Services bancaires et assimilés	53	90	103	159	263
Commissions sur pensions livrées (*)	52 630	90 629	19 833	42 650	100 704
Autres	-	-	-	800	800
TOTAL	198 735	371 292	139 072	272 449	594 162

(*) Commissions sur le dénouement des opérations de pensions livrées, prélevées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021.

Note 15 : Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**Rémunération du gestionnaire :**

La gestion de "FIDELITY SICAV PLUS" est confiée à la Société d'intermédiation en bourse "MAC-SA". 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 0,8% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Rémunération du dépositaire :

L'«AMEN BANK», assure la fonction de dépositaire des fonds et des titres, sa rémunération est prise en charge par le gestionnaire.

Rémunération des distributeurs :

MAC-SA et AMEN BANK assurent la distribution des titres de FIDELITY SICAV PLUS. Les commissions de distribution revenant à AMEN BANK sont supportées par le gestionnaire.