

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2021

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2021

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 Juillet au 30 Septembre 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 362.019.683, un actif net de D : 361.132.095 et un bénéfice de la période de D : 5.516.954.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Septembre 2021, 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 Septembre 2021, 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.

Paragraphes post Conclusion

- Les valeurs en portefeuille-titres représentent à la clôture de la période 46,97% du total des actifs se situant ainsi au-dessous du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités qui s'élèvent à 53,02% du total des actifs dépassent le seuil de 50% fixé par l'article 2 sus-indiqué.

- Les pensions livrées représentent à la clôture de la période 31,81% du total des actifs se situant ainsi au-dessus de seuil de 10% fixé par l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 29 Octobre 2021

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2021

(Montants exprimés en dinars)

| ACTIF | Note | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 31/12/2020 |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | <u>170 033 905</u> | <u>35 621 039</u> | <u>64 598 522</u> |
| Obligations et valeurs assimilées | | 169 099 360 | 35 611 612 | 56 468 471 |
| Titres OPCVM | | 934 545 | 9 427 | 8 130 051 |
| Placements monétaires et disponibilités | | <u>191 933 906</u> | <u>113 081 492</u> | <u>114 568 003</u> |
| Placements monétaires | 5 | 191 368 800 | 113 016 549 | 101 435 233 |
| Disponibilités | | 565 106 | 64 943 | 13 132 770 |
| Créances d'exploitation | 6 | <u>51 872</u> | <u>46 449</u> | <u>62 555</u> |
| TOTAL ACTIF | | <u>362 019 683</u> | <u>148 748 980</u> | <u>179 229 080</u> |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créditeurs | 7 | 833 041 | 336 714 | 392 394 |
| Autres créditeurs divers | 8 | 54 547 | 12 121 | 14 864 |
| TOTAL PASSIF | | <u>887 588</u> | <u>348 835</u> | <u>407 258</u> |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 9 | 344 600 305 | 140 861 859 | 167 010 618 |
| Sommes distribuables | | | | |
| Sommes distribuables de l'exercice clos | | - | - | - |
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 16 531 790 | 7 538 286 | 11 811 204 |
| ACTIF NET | | <u>361 132 095</u> | <u>148 400 145</u> | <u>178 821 822</u> |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | <u>362 019 683</u> | <u>148 748 980</u> | <u>179 229 080</u> |

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

| | <i>Note</i> | <i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i> | <i>Année 2020</i> |
|--|-------------|---|---|---|---|-----------------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 10 | 2 482 673 | 4 506 930 | 585 863 | 1 647 087 | 2 426 650 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 2 482 673 | 4 491 815 | 585 863 | 1 637 788 | 2 417 351 |
| Revenus des titres OPCVM | | - | 15 115 | - | 9 299 | 9 299 |
| Revenus des placements monétaires | 11 | 1 404 727 | 3 317 753 | 834 432 | 3 249 147 | 3 966 029 |
| Revenus des prises en pension | 12 | 2 478 306 | 8 563 224 | 1 169 984 | 1 348 764 | 2 952 230 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 6 365 706 | 16 387 907 | 2 590 279 | 6 244 998 | 9 344 909 |
| Charges de gestion des placements | 13 | -833 034 | -2 120 861 | -336 714 | -754 448 | -1 146 837 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 5 532 672 | 14 267 046 | 2 253 565 | 5 490 550 | 8 198 072 |
| Autres charges | 14 | -121 396 | -321 553 | -37 886 | -83 631 | -128 216 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 5 411 276 | 13 945 493 | 2 215 679 | 5 406 919 | 8 069 856 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 1 535 192 | 2 586 297 | 953 520 | 2 131 367 | 3 741 348 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 6 946 468 | 16 531 790 | 3 169 199 | 7 538 286 | 11 811 204 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | -1 535 192 | -2 586 297 | -953 520 | -2 131 367 | -3 741 348 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | 1 463 | (8 218) | 630 | (11 162) | (1 612) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | 104 215 | 545 035 | 13 386 | 44 194 | 102 219 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 5 516 954 | 14 482 310 | 2 229 695 | 5 439 951 | 8 170 463 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

| | <i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i> | <i>Année 2020</i> |
|---|---|---|---|---|-----------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 5 516 954 | 14 482 310 | 2 229 695 | 5 439 951 | 8 170 463 |
| Résultat d'exploitation | 5 411 276 | 13 945 493 | 2 215 679 | 5 406 919 | 8 069 856 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 1 463 | -8 218 | 630 | -11 162 | -1 612 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 104 215 | 545 035 | 13 386 | 44 194 | 102 219 |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 44 322 077 | 167 827 963 | 23 907 938 | 68 378 370 | 96 069 535 |
| Souscriptions | | | | | |
| - Capital | 138 736 818 | 444 340 588 | 58 404 276 | 171 720 354 | 286 508 890 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 10 096 810 | 32 013 692 | 4 320 955 | 12 688 651 | 21 208 925 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 5 845 331 | 10 723 988 | 2 846 768 | 5 257 236 | 13 010 449 |
| Rachats | | | | | |
| - Capital | -98 850 306 | -290 158 672 | -37 030 424 | -110 032 246 | -200 540 945 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -7 196 437 | -20 953 942 | -2 740 389 | -8 129 756 | -14 848 683 |
| - Régularisation des sommes distribuables | -4 310 139 | -8 137 691 | -1 893 248 | -3 125 869 | -9 269 101 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 49 839 031 | 182 310 273 | 26 137 633 | 73 818 321 | 104 239 998 |
| ACTIF NET | | | | | |
| En début de période | 311 293 064 | 178 821 822 | 122 262 512 | 74 581 824 | 74 581 824 |
| En fin de période | 361 132 095 | 361 132 095 | 148 400 145 | 148 400 145 | 178 821 822 |
| NOMBRE D' ACTIONS | | | | | |
| En début de période | 2 582 355 | 1 533 138 | 1 082 820 | 685 169 | 685 169 |
| En fin de période | 2 948 508 | 2 948 508 | 1 293 647 | 1 293 647 | 1 533 138 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 122,48 | 122,48 | 114,715 | 114,715 | 116,638 |
| TAUX DE RENDEMENT | 1,60% | 5,01% | 1,60% | 5,39% | 7,15% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 SEPTEMBRE 2021

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 Septembre 2021, 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 Septembre 2021, 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.

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 spécifique 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 Septembre 2021 à D : 170.033.905 et se détaille ainsi :

| Désignation du titre | Nombre de titres | coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2021 | % Actif net |
|--|---------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Obligations et valeurs assimilées | | 165 440 686 | 169 099 360 | 46,82% |
| Obligation de sociétés | | 54 539 686 | 56 630 831 | 15,68% |
| AB SUB 2012 TV TMM+1.3% | 46 000 | 460 000 | 461 069 | 0,13% |
| AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS | 28 590 | 2 859 000 | 2 995 066 | 0,83% |
| AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8% | 60 000 | 6 000 000 | 6 183 585 | 1,71% |
| ABC TUNISIE 2020-1 | 8 899 | 889 903 | 912 558 | 0,25% |
| ATB 2007/1 | 50 000 | 2 200 000 | 2 251 410 | 0,62% |
| ATB SUB 2017 A TMM+2.05% | 20 000 | 1 600 000 | 1 658 263 | 0,46% |
| ATL 2017-2 C 7.95% | 5 000 | 400 000 | 414 846 | 0,11% |
| ATL 2019-1 TF 11.6% | 15 000 | 1 200 000 | 1 291 224 | 0,36% |
| ATL 2020/1 TF 10.3% | 40 000 | 4 000 000 | 4 316 055 | 1,20% |
| ATL SUB2017 TF 7.9% | 15 000 | 1 200 000 | 1 272 723 | 0,35% |
| ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10 | 2 000 | 200 000 | 213 839 | 0,06% |
| BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9% | 70 000 | 7 000 000 | 7 015 476 | 1,94% |
| BH SUB 2018-1 CA TMM+2% | 10 000 | 400 000 | 411 880 | 0,11% |
| BH SUB 2018-1 CC 8% | 10 000 | 1 000 000 | 1 028 757 | 0,28% |
| BH SUB 2019-1 C A TF 10% | 12 658 | 759 480 | 790 941 | 0,22% |
| BNA SUB 2018-1 A TMM+2% | 21 000 | 839 998 | 847 907 | 0,23% |
| BTE 2019-1 CB TF 11.5% | 23 000 | 2 300 000 | 2 453 049 | 0,68% |
| CIL 2020-01 5 ANS 10.5% | 7 410 | 592 800 | 608 898 | 0,17% |
| HL 2017-3 8% A TF | 2 500 | 100 000 | 104 348 | 0,03% |
| HL 2017-3 8.25% B TF | 2 500 | 200 000 | 208 969 | 0,06% |
| HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5% | 9 500 | 950 000 | 1 002 201 | 0,28% |
| HL 2018-2 11.15% A TF | 5 500 | 330 000 | 347 581 | 0,10% |
| HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS | 11 390 | 1 139 000 | 1 201 998 | 0,33% |
| HL 2020-2 TF 10.6% 5 ANS | 19 981 | 2 024 705 | 2 173 190 | 0,60% |
| HL SUB 2018-1 A TMM+2.1% | 14 800 | 592 000 | 605 676 | 0,17% |
| HL SUB 2018-1 B 8.5% | 10 000 | 800 000 | 818 779 | 0,23% |
| HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS | 30 000 | 3 000 000 | 3 142 684 | 0,87% |
| STB 2008/1 | 50 000 | 2 400 000 | 2 460 432 | 0,68% |
| STB SUB 2019-1 C TF 11% | 15 000 | 1 500 000 | 1 610 663 | 0,45% |
| TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS | 11 485 | 918 800 | 948 234 | 0,26% |

| | | | | |
|--|---------|--------------------|--------------------|---------------|
| TLF 2019-1 A TF 11.4% | 20 000 | 1 200 000 | 1 228 484 | 0,34% |
| TLF 2021-01 TF 9.7% 5 ANS | 29 190 | 2 919 000 | 3 023 880 | 0,84% |
| TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS | 15 000 | 1 500 000 | 1 505 477 | 0,42% |
| UNIFACTOR 2018 TF 9.25% | 15 000 | 900 000 | 955 652 | 0,26% |
| WIFAK BANK 5 ANS 10.25% | 3 000 | 165 000 | 165 037 | 0,05% |
| Emprunt national | | 110 901 000 | 112 468 529 | 31,14% |
| Emprunt national T1 2021 CAT B | 300 000 | 30 000 000 | 30 532 340 | 8,45% |
| Emprunt national T1 2021 CAT C | 42 901 | 42 901 000 | 43 670 914 | 12,09% |
| Emprunt national T2 2021 CAT B | 200 000 | 20 000 000 | 20 138 871 | 5,58% |
| Emprunt national T2 2021 CAT C | 18 000 | 18 000 000 | 18 126 404 | 5,02% |
| Titres OPCVM | | 931 997 | 934 545 | 0,26% |
| FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | 8 900 | 931 997 | 934 545 | 0,26% |
| TOTAL | | 166 372 683 | 170 033 905 | 47,08% |
| Pourcentage par rapport au total actifs | | | | 46,97% |

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2021 à D : 191.368.800 se détaillant comme suit :

| | Période | Garant | Coût d'acquisition | Valeur au 30/09/2021 | % Actif net |
|--|-----------|--------|--------------------|----------------------|---------------|
| <u>Certificats de dépôt</u> | | | 4 678 161 | 4 732 414 | 1,31% |
| - Certificat de dépôt AIL au 19/07/2022 (au taux de 9%) | 350 jours | | 4 678 161 | 4 732 414 | 1,31% |
| <u>Comptes à terme</u> | - | - | 70 000 000 | 71 489 814 | 19,80% |
| - Placement BNA au 16/06/2022 (au taux 7,25%) | 360 jours | | 70 000 000 | 71 489 814 | 19,80% |
| <u>Créances sur opérations de pensions livrées</u> | | | 112 818 955 | 115 146 572 | 31,88% |
| Pension Livrée ATB au 01/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 977 BTA 6% Octobre 2023 | 4 jours | | 10 000 000 | 10 007 472 | 2,77% |
| Pension Livrée ATB au 04/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 986 BTA 6% Octobre 2023 | 12 jours | | 10 000 000 | 10 017 703 | 2,77% |
| Pension Livrée ATB au 04/10/2021 (au taux de 7,26%), 6 280 BTA 6% Octobre 2023 | 5 jours | | 7 000 000 | 7 002 656 | 1,94% |

| | | | | | |
|---|-----------|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 4 042 BTA 6% Octobre 2023 | 11 jours | | 4 500 000 | 4 506 204 | 1,25% |
| Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 4 489 BTA 6% Octobre 2023 | 8 jours | | 5 000 000 | 5 003 862 | 1,39% |
| Pension Livrée ATB au 05/10/2021 (au taux de 7,26%), 2 109 BTA+A105 Octobre 2023 | 7 jours | | 2 350 000 | 2 351 362 | 0,65% |
| Pension Livrée ATB au 06/10/2021 (au taux de 7,26%), 6 733 BTA 6% Octobre 2023 | 9 jours | | 7 500 000 | 7 505 851 | 2,08% |
| Pension Livrée ATB au 08/10/2021 (au taux de 7,26%), 8 972 BTA 6% Octobre 2023 | 9 jours | | 10 000 000 | 10 003 901 | 2,77% |
| Pension Livrée ATTIJARIBANK au 11/01/2022 (au taux de 7,23%), 17 048 BTA 6% Janvier 2024 | 274 jours | | 17 300 217 | 17 896 790 | 4,96% |
| Pension Livrée BNA au 09/02/2022 (au taux de 7,5%), 25 457 BTA 7.20% Février 2027 | 359 jours | | 24 998 774 | 26 186 216 | 7,25% |
| Pension Livrée ATTIJARIBANK au 10/02/2022 (au taux de 7,23%), 11 542 BTA 7.20% Février 2027 | 308 jours | | 11 669 500 | 12 081 342 | 3,35% |
| Pension Livrée ATTIJARIBANK au 12/04/2022 (au taux de 7,23%), 2 498 BTA 6% Avril 2023 | 358 jours | | 2 500 464 | 2 583 213 | 0,72% |
| TOTAL | | | 187 497 116 | 191 368 800 | 52,99% |
| Pourcentage par rapport au total des actifs | | | | | 52,86% |

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à D : 51.872, contre D : 46.449 à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations | 43 001 | 11 894 | 58 402 |
| Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue | 6 250 | 950 | 2 870 |
| Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée | - | 33 605 | 1 283 |
| Charges payées d'avance(*) | 2 621 | - | - |
| Total | 51 872 | 46 449 | 62 555 |

(*) Des charges relatives à des opérations de pension livrées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARNG N°9-2021 du 11 janvier 2021

Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2021 à D : 833.041, contre D : 336.714, à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2020</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 833 041 | 336 714 | 392 394 |
| Total | 833 041 | 336 714 | 392 394 |

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2021 à D : 54.547, contre D : 12.121, au 30/09/2020 et s'analyse comme suit :

| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Redevance du CMF | 30 300 | 12 121 | 14 864 |
| Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée | 24 247 | - | - |
| Total | 54 547 | 12 121 | 14 864 |

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 01 Janvier au 30 septembre 2021, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2020

| | |
|-----------------------|-------------|
| Montant | 167 010 618 |
| Nombre de titres | 1 533 138 |
| Nombre d'actionnaires | 804 |

Souscriptions réalisées

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Montant | 444 340 588 |
| Nombre de titres émis | 4 078 989 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 534 |

Rachats effectués

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Montant | (290 158 672) |
| Nombre de titres rachetés | (2 663 619) |
| Nombre d'actionnaires sortants | (91) |

Autres mouvements

| | |
|--|------------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | (8 218) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 545 035 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 155 824 |
| Résultats de l'exercice clos incorporés à la V.L | 11 811 204 |
| Régularisation du résultat incorporé à la V.L | 10 903 926 |

Capital au 30-09-2021

| | |
|-----------------------|-------------|
| Montant | 344 600 305 |
| Nombre de titres | 2 948 508 |
| Nombre d'actionnaires | 1 247 |

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 26 mai 2021

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 2.482.673, contre D : 585.863 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

| | <i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i> | <i>Période du 01/07 au 30/09/2020</i> | <i>Période du 01/01 au 30/09/2020</i> | Année 2020 |
|---|---|---|---|---|-------------------------|
| <u>Revenus des obligations</u> | <u>915 143</u> | <u>2 921 130</u> | <u>585 863</u> | <u>1 637 788</u> | <u>2 417 351</u> |
| - Intérêts | 915 143 | 2 921 130 | 585 863 | 1 637 788 | 2 417 351 |
| <u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u> | <u>1 567 530</u> | <u>1 570 685</u> | - | - | - |
| - Intérêts des BTA et Emprunt national | 1 567 530 | 1 570 685 | - | - | - |
| <u>Revenus des OPCVM</u> | <u>-</u> | <u>15 115</u> | - | <u>9 299</u> | <u>9 299</u> |
| - Dividendes | - | 15 115 | - | 9 299 | 9 299 |
| TOTAL | 2 482 673 | 4 506 930 | 585 863 | 1 647 087 | 2 426 650 |

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 1.404.727, contre D : 834.432 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

| | Période du 01/07 au 30/09/2021 | Période du 01/01 au 30/09/2021 | Période du 01/07 au 30/09/2020 | Période du 01/01 au 30/09/2020 | Année 2020 |
|------------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Intérêts des billets de trésorerie | - | - | 9 235 | 59 201 | 59 890 |
| Intérêts des comptes à terme | 1 343 753 | 3 180 062 | 535 882 | 2 238 101 | 2 701 479 |
| Intérêts des dépôts à vue | 6 721 | 17 076 | 645 | 3 300 | 6 669 |
| Intérêts des certificats de dépôt | 54 253 | 120 615 | 288 670 | 948 545 | 1 197 991 |
| TOTAL | 1 404 727 | 3 317 753 | 834 432 | 3 249 147 | 3 966 029 |

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2021 à D : 2.478.306, contre D : 1.169.984 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

| | Période du 01/07 au 30/09/2021 | Période du 01/01 au 30/09/2021 | Période du 01/07 au 30/09/2020 | Période du 01/01 au 30/09/2020 | Année 2020 |
|--------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Intérêts des prises en pension | 2 478 306 | 8 563 224 | 1 169 984 | 1 348 764 | 2 952 230 |
| - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 2 478 306 | 8 563 224 | 1 169 984 | 1 348 764 | 2 952 230 |

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021 à D : 833.034, contre D : 336.714 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2020 et se détaille ainsi :

| | Période du 01/07 au 30/09/2021 | Période du 01/01 au 30/09/2021 | Période du 01/07 au 30/09/2020 | Période du 01/01 au 30/09/2020 | Année 2020 |
|------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Rémunération de gestionnaire | 833 034 | 2 120 861 | 336 714 | 754 448 | 1 146 837 |
| TOTAL | 833 034 | 2 120 861 | 336 714 | 754 448 | 1 146 837 |

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021 à D : 121.396, contre D : 37.886, pour la même période de l'exercice 2020, et se détaillent ainsi :

| | Période du 01/07 au 30/09/2021 | Période du 01/01 au 30/09/2021 | Période du 01/07 au 30/09/2020 | Période du 01/01 au 30/09/2020 | Année 2020 |
|--------------------------------------|---|---|---|---|----------------|
| Redevance du CMF | 87 504 | 222 780 | 35 369 | 79 249 | 120 466 |
| Services bancaires et assimilés | 92 | 10 065 | 2 517 | 4 382 | 7 750 |
| Commissions sur pensions livrées (*) | 33 800 | 88 708 | - | - | - |
| TOTAL | 121 396 | 321 553 | 37 886 | 83 631 | 128 216 |

(*) Commissions relatives à des opérations de pension livrées 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.