

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2022

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2022

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 Juillet au 30 Septembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 522.402.204, un actif net de D : 521.113.993 et un bénéfice de la période de D : 8.599.526.

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

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 02 novembre 2022

Le Commissaire aux Comptes :
Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021
Portefeuille-titres	4	<u>262 833 620</u>	<u>170 033 905</u>	<u>225 098 180</u>
Obligations et valeurs assimilées		253 030 768	169 099 360	221 069 192
Titres OPCVM		9 802 852	934 545	4 028 988
Placements monétaires et disponibilités		<u>258 751 466</u>	<u>191 933 906</u>	<u>189 750 821</u>
Placements monétaires	5	253 785 137	191 368 800	189 689 066
Disponibilités		4 966 329	565 106	61 755
Créances d'exploitation	6	<u>817 118</u>	<u>51 872</u>	<u>180 340</u>
TOTAL ACTIF		<u>522 402 204</u>	<u>362 019 683</u>	<u>415 029 341</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 244 210	833 041	966 274
Autres créditeurs divers	8	44 001	54 547	53 335
TOTAL PASSIF		<u>1 288 211</u>	<u>887 588</u>	<u>1 019 609</u>
ACTIF NET				
Capital	9	497 291 895	344 600 305	389 060 086
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		23 822 098	16 531 790	24 949 646
ACTIF NET		<u>521 113 993</u>	<u>361 132 095</u>	<u>414 009 732</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>522 402 204</u>	<u>362 019 683</u>	<u>415 029 341</u>

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

<i>Note</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	<i>Année 2021</i>	
Revenus du portefeuille-titres	10	4 461 116	12 629 246	2 482 673	4 506 930	7 834 125
Revenus des obligations et valeurs assimilées		4 461 116	12 488 942	2 482 673	4 491 815	7 819 010
Revenus des titres OPCVM		-	140 304	-	15 115	15115
Revenus des placements monétaires	11	3 212 403	8 601 284	1 404 727	3 317 753	4 882 763
Revenus des prises en pension	12	2 190 956	5 173 581	2 478 306	8 563 224	10 937 054
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		9 864 475	26 404 111	6 365 706	16 387 907	23 653 942
Intérêts des mises en pensions		-	-18 229	-	-	-
Charges de gestion des placements	13	-1 244 205	-3 422 759	-833 034	-2 120 861	-3 087 130
REVENU NET DES PLACEMENTS		8 620 270	22 963 123	5 532 672	14 267 046	20 566 812
Autres charges	14	-164 989	-437 438	-121 396	-321 553	-460 946
RESULTAT D'EXPLOITATION		8 455 281	22 525 685	5 411 276	13 945 493	20 105 866
Régularisation du résultat d'exploitation		1 254 557	1 296 413	1 535 192	2 586 297	4 843 780
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		9 709 838	23 822 098	6 946 468	16 531 790	24 949 646
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-1 254 557	-1 296 413	-1 535 192	-2 586 297	-4 843 780
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		75 653	30 324	1 463	-8 218	-10 290
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		68 592	115 725	104 215	545 035	585 288
RESULTAT DE LA PERIODE		8 599 526	22 671 734	5 516 954	14 482 310	20 680 864

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	<i>Année 2021</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	8 599 526	22 671 734	5 516 954	14 482 310	20 680 864
Résultat d'exploitation	8 455 281	22 525 685	5 411 276	13 945 493	20 105 866
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	75 653	30 324	1 463	-8 218	-10 290
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	68 592	115 725	104 215	545 035	585 288
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	42 368 928	84 432 527	44 322 077	167 827 963	214 507 046
Souscriptions					
- Capital	196 876 652	512 506 945	138 736 818	444 340 588	590 221 624
- Régularisation des sommes non distribuables	12 705 421	32 984 825	10 096 810	32 013 692	42 655 502
- Régularisation des sommes distribuables	8 240 817	13 524 854	5 845 331	10 723 988	19 595 677
Rachats					
- Capital	-158 227 926	-434 375 167	-98 850 306	-290 158 672	-394 636 727
- Régularisation des sommes non distribuables	-10 239 777	-27 980 489	-7 196 437	-20 953 942	-28 577 133
- Régularisation des sommes distribuables	-6 986 260	-12 228 441	-4 310 139	-8 137 691	-14 751 897
VARIATION DE L'ACTIF NET	50 968 454	107 104 261	49 839 031	182 310 273	235 187 910
ACTIF NET					
En début de période	470 145 539	414 009 732	311 293 064	178 821 822	178 821 822
En fin de période	521 113 993	521 113 993	361 132 095	361 132 095	414 009 732
NOMBRE D' ACTIONS					
En début de période	3 666 376	3 328 582	2 582 355	1 533 138	1 533 138
En fin de période	3 997 032	3 997 032	2 948 508	2 948 508	3 328 582
VALEUR LIQUIDATIVE	130,375	130,375	122,48	122,48	124,38
TAUX DE RENDEMENT	1,67%	4,82%	1,60%	5,01%	6,64%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 SEPTEMBRE 2022

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 2022, 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 2022, 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 Septembre 2022 à D : 262.833.620 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			245 590 735	253 030 768	48,56%
Obligation de sociétés			60 646 505	63 379 160	12,16%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	5 843 819	6 115 162	1,17%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	5 400 000	5 574 686	1,07%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	889 903	912 557	0,18%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	2 000 000	2 050 412	0,39%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	1 200 000	1 246 012	0,24%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	900 000	968 418	0,19%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	3 200 000	3 452 844	0,66%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 185 730	0,42%
TN0006610489	ATTI LEAS 2017-1 B TMM+2.35%	100 000	2 000 000	2 110 202	0,40%
TN0006610513	ATTI LEAS 2018-1 B TMM+2.3%	30 000	600 000	613 237	0,12%
TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	400 000	409 679	0,08%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	2 000	160 000	171 071	0,03%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	6 052 552	1,16%
TN0003100765	BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	51 000	1 019 999	1 030 497	0,20%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	2 300 000	2 453 048	0,47%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	444 600	456 674	0,09%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	760 000	801 760	0,15%
TN0007310485	HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	220 000	231 721	0,04%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	11 390	911 200	961 598	0,18%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	14 306	1 142 052	1 228 277	0,24%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	800 752	852 851	0,16%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	600 000	614 084	0,12%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	1 300 000	1 361 830	0,26%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	880 000	903 901	0,17%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 500 000	1 610 663	0,31%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	11 485	689 100	711 175	0,14%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	800 000	818 990	0,16%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	730 000	782 998	0,15%
TN0007190150	UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	600 000	637 101	0,12%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	105 000	105 024	0,02%

TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	533 080	557 808	0,11%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 163 244	0,80%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 317 657	1,21%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	13 500	1 347 300	1 401 475	0,27%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 514 222	0,67%
Emprunts national			184 944 230	189 651 608	36,39%
TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	300 000	30 000 000	30 532 340	5,86%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	43 670 914	8,38%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	145 816	1 402 897	1 463 391	0,28%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 122	108 096	112 687	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	23 010	2 300 960	2 391 373	0,46%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	16 537 307	3,17%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	1 097	10 496	10 952	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 292	12 169	12 308	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	90	829	851	0,00%
TN0008000895	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 138 871	3,86%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 126 404	3,48%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 286 647	2,55%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	24 685	234 635	240 470	0,05%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	119	11 296	11 579	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	139	1 321	1 351	0,00%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	17	1 607	1 647	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	131 979	1 244 601	1 335 438	0,26%
TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	3 715	34 505	37 172	0,01%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	2 600	246 972	264 618	0,05%
TN5QHxz8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	161	14 986	16 165	0,00%
TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	31 910 509	6,12%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	19 161	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 529 453	1,83%
Titres OPCVM			9 782 446	9 802 852	1,88%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	83 200	8 776 496	8 796 902	1,69%
TN0003400249	AMEN PREMIERE	10 000	1 005 950	1 005 950	0,19%
TOTAL			255 373 181	262 833 620	50,44%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,31%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2022 à D : 253.785.137 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2022	% Actif net
Certificats de dépôt				103 082 947	105 044 731	20,16%
TNQMYKQ0URU7	Certificats de dépôt AB 06/10/2022 (au taux de 8.03%)	10 jours		14 973 293	14 986 646	2,88%
TNHR7I9Z7SG9	Certificats de dépôt ABS 07/10/2022 (au taux de 8.03%)	10 jours		4 991 098	4 994 659	0,96%
TNYSK9VHK78	Certificats de dépôt BH 18/10/2022 (au taux de 10.31%)	90 jours		9 798 981	9 962 030	1,91%
TNY6RXR8RN08	Certificats de dépôt BH 07/11/2022 (au taux de 10.32%)	90 jours		9 798 791	9 917 281	1,90%
TNOQZ1WY5RE6	Certificats de dépôt BNA 06/12/2022 (au taux de 10,05%)	340 jours		9 306 492	9 865 378	1,89%
TN34EYH0M0T7	Certificats de dépôt BH 14/12/2022 (au taux de 10.33%)	90 jours		9 798 601	9 834 405	1,89%
TNOXSMGNMBJ6	Certificats de dépôt BH 21/12/2022 (au taux de 10.33%)	90 jours		9 798 601	9 818 741	1,88%
TN98KMR1PRR3	Certificats de dépôt BNA 19/01/2023 (au taux de 9.37%)	360 jours		20 026 433	21 049 743	4,04%
TN0EQA9OQ3Z8	Certificats de dépôt AB 31/01/2023 (au taux de 9.78%)	130 jours		14 590 657	14 615 848	2,80%
Comptes à terme				95 200 000	97 064 471	18,63%
	Placement BH au 13/12/2022 (au taux 10.33%)	90 jours	-	10 000 000	10 038 490	1,93%
	Placement BNA au 07/09/2022 (au taux TMM+3.12%)	180 jours		10 000 000	10 053 392	1,93%
	Placement BNA au 16/06/2023 (au taux TMM+3.09%)	365 jours		75 200 000	76 972 589	14,77%
Créances sur opérations de pensions livrées				49 934 911	51 675 935	9,92%
	Pension livrée ATB au 04/10/2022 (au taux de 8.03%), 3 960 BTA 6% Octobre 2023	6 jours		4 500 000	4 502 877	0,86%
	Pension livrée BNA au 06/12/2022 (au taux de 7.5%), 27 027 BTA 7.5% Décembre 2028	300 jours		25 135 110	26 359 244	5,06%
	Pension livrée BNA au 06/01/2023 (au taux de 8.53%), 22 188 BTA 7.4% Février 2030	204 jours		20 299 801	20 813 814	3,99%
TOTAL				248 217 858	253 785 137	48,70%
Pourcentage par rapport au total des actifs						48,58%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à D : 817.118, contre D : 51.872 à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	48 336	43 001	173 472
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	6 700	6 250	5 300
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	760 088	-	-
Charges payées d'avance(*)	1 994	2 621	1 568
Total	<u>817 118</u>	<u>51 872</u>	<u>180 340</u>

(*) 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 30/09/2022 à D : 1.244.210, contre D : 833.041, à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunération du gestionnaire	1 244 210	833 041	966 274
Total	<u>1 244 210</u>	<u>833 041</u>	<u>966 274</u>

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2022 à D : 44.001, contre D : 54.547, au 30/09/2021 et s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	44 001	30 300	35 178
Retenue à la source	-	-	-
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	24 247	18 157
Autres	-	-	-
Total	<u>44 001</u>	<u>54 547</u>	<u>53 335</u>

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 Septembre 2022, se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2021

Montant	389 060 086
Nombre de titres	3 328 582
Nombre d'actionnaires	1 380

Souscriptions réalisées

Montant	512 506 945
Nombre de titres émis	4 384 711
Nombre d'actionnaires nouveaux	590

Rachats effectués

Montant	(434 375 167)
Nombre de titres rachetés	(3 716 261)
Nombre d'actionnaires sortants	(170)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	30 324
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	115 725
Régularisation des sommes non distribuables	(5 937)
Résultats de l'exercice clos incorporés à la VL	24 949 646
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	5 010 273

Capital au 30-09-2022

Montant	497 291 895
Nombre de titres	3 997 032
Nombre d'actionnaires	1 800

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 27 mai 2022.

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 Septembre 2022 à D : 4.461.116, contre D : 2.482.673 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	Année 2021
<u>Revenus des obligations</u>	<u>828 443</u>	<u>3 814 188</u>	<u>915 143</u>	<u>2 921 130</u>	<u>3 990 495</u>
- - Intérêts	828 443	3 814 188	915 143	2 921 130	3 990 495
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>3 632 673</u>	<u>8 674 753</u>	<u>1 567 530</u>	<u>1 570 685</u>	<u>3 828 515</u>
- - Intérêts des BTA et Emprunt national	3 632 673	8 674 753	1 567 530	1 570 685	3 828 515
<u>Revenus des OPCVM</u>	<u>-</u>	<u>140 304</u>	<u>-</u>	<u>15 115</u>	<u>15 115</u>
- - Dividendes	-	140 304	-	15 115	15 115
TOTAL	4 461 116	12 629 246	2 482 673	4 506 930	7 834 125

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2022 à D : 3.212.403, contre D : 1.404.727 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	Année 2021
Intérêts des comptes à terme	1 787 641	4 834 298	1 343 753	3 180 062	4 576 421
Intérêts des dépôts à vue	7 627	17 908	6 721	17 076	21 756
Intérêts des certificats de dépôt	1 417 135	3 749 078	54 253	120 615	284 586
TOTAL	3 212 403	8 601 284	1 404 727	3 317 753	4 882 763

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2022 à D : 2.190.956, contre D : 2.478.306 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	Année 2021
Intérêts des prises en pension	2 190 956	5 173 581	2 478 306	8 563 224	10 937 054
TOTAL	2 190 956	5 173 581	2 478 306	8 563 224	10 937 054

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2022 à D : 1.244.205, contre D : 833.034 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2021 et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	Année 2021
Rémunération de gestionnaire	1 244 205	3 422 759	833 034	2 120 861	3 087 130
TOTAL	1 244 205	3 422 759	833 034	2 120 861	3 087 130

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2022 à D : 164.989, contre D : 121.396, pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2022</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2021</i>	Année 2021
Redevance du CMF	130 694	359 534	87 504	222 780	324 278
Services bancaires et assimilés	64	223	92	10 065	10 176
Commissions sur pensions livrées (*)	34 231	76 881	33 800	88 708	126 492
Autres	-	800	-	-	-
TOTAL	164 989	437 438	121 396	321 553	460 946

(*) 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 contrepartie 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.