

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2022

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » pour la période allant du premier Janvier au 31 Mars 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 462.338.899, un actif net de D : 460.947.405 et un bénéfice de la période de D : 6.752.957.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 31 Mars 2022, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Mars 2022, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Paragraphes post Conclusion

- Les pensions livrées représentent à la clôture de la période 10,52% du total des actifs se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.
- Les emplois en titres émis par la « BANQUE DE L'HABITAT » représentent à la clôture de la période 10,45% de l'actif net, se situant ainsi au-dessus du seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes de placement collectif.
- 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 ces points.

Tunis, le 29 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2022
 (Montants exprimés en dinars)

| ACTIF | Note | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/12/2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Portefeuille-titres | 4 | 250 320 227 | 54 054 295 | 225 098 180 |
| Obligations et valeurs assimilées | | 235 368 320 | 53 106 787 | 221 069 192 |
| Titres OPCVM | | 14 951 907 | 947 508 | 4 028 988 |
| Placements monétaires et disponibilités | | 211 910 949 | 224 647 680 | 189 750 821 |
| Placements monétaires | 5 | 206 780 635 | 224 109 763 | 189 689 066 |
| Disponibilités | | 5 130 314 | 537 918 | 61 755 |
| Créances d'exploitation | 6 | 107 723 | 58 998 | 180 340 |
| TOTAL ACTIF | | 462 338 899 | 278 760 973 | 415 029 341 |
| PASSIF | | | | |
| Opérateurs créateurs | 7 | 1 044 383 | 570 269 | 966 274 |
| Autres créateurs divers | 8 | 347 111 | 328 444 | 53 335 |
| TOTAL PASSIF | | 1 391 494 | 898 713 | 1 019 609 |
| ACTIF NET | | | | |
| Capital | 9 | 426 740 705 | 255 496 942 | 389 060 086 |
| Sommes distribuables | | | | |
| Sommes distribuables de l'exercice clos | | 27 359 668 | 18 050 833 | - |
| Sommes distribuables de l'exercice en cours | | 6 847 032 | 4 314 484 | 24 949 646 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 460 947 405 | 277 862 260 | 414 009 732 |
| ACTIF NET | | 460 947 405 | 277 862 260 | 414 009 732 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | 462 338 899 | 278 760 973 | 415 029 341 |

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

| | Note | Période du 01/01 au 31/03/2022 | Période du 01/01 au 31/03/2021 | Année 2021 |
|--|------|---|---|---------------|
| Revenus du portefeuille-titres | 10 | 3 819 535 | 995 573 | 7 834 125 |
| Revenus des obligations et valeurs assimilées | | 3 819 535 | 995 573 | 7 819 010 |
| Revenus des titres OPCVM | | - | - | 15 115 |
| Revenus des placements monétaires | 11 | 2 458 552 | 981 030 | 4 882 763 |
| Revenus des prises en pension | 12 | 1 557 762 | 2 478 037 | 10 937 054 |
| TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS | | 7 835 850 | 4 454 640 | 23 653 942 |
| Charges de gestion des placements | 13 | (1 044 377) | (570 264) | (3 087 130) |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 6 791 473 | 3 884 376 | 20 566 812 |
| Autres charges | 14 | (133 378) | (77 418) | (460 946) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 6 658 095 | 3 806 958 | 20 105 866 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | | 188 937 | 507 526 | 4 843 780 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 6 847 032 | 4 314 484 | 24 949 646 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | | (188 937) | (507 526) | (4 843 780) |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | | 4 339 | (4 265) | (10 290) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | | 90 523 | 219 741 | 585 288 |
| RESULTAT DE LA PERIODE | | 6 752 957 | 4 022 434 | 20 680 864 |

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

| | <i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i> | <i>Période du 01/01 au 31/03/2021</i> | <i>Année 2021</i> |
|---|---|---|-----------------------|
| VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION | 6 752 957 | 4 022 434 | 20 680 864 |
| Résultat d'exploitation | 6 658 095 | 3 806 958 | 20 105 866 |
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 4 339 | (4 265) | (10 290) |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 90 523 | 219 741 | 585 288 |
| TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 40 184 716 | 95 018 003 | 214 507 046 |
| Souscriptions | | | |
| - Capital | 158 388 409 | 160 994 103 | 590 221 624 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 17 912 | 88 197 | 42 655 502 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 11 423 766 | 12 518 657 | 19 595 677 |
| Rachats | | | |
| - Capital | (120 804 505) | (72 762 901) | (394 636 727) |
| - Régularisation des sommes non distribuables | (16 059) | (48 551) | (28 577 133) |
| - Régularisation des sommes distribuables | (8 824 807) | (5 771 502) | (14 751 897) |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 46 937 673 | 99 040 438 | 235 187 910 |
| ACTIF NET | | | |
| En début de période | 414 009 732 | 178 821 822 | 178 821 822 |
| En fin de période | 460 947 405 | 277 862 260 | 414 009 732 |
| NOMBRE D'ACTIONS | | | |
| En début de période | 3 328 582 | 1 533 138 | 1 533 138 |
| En fin de période | 3 650 128 | 2 343 089 | 3 328 582 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 126,283 | 118,588 | 124,380 |
| TAUX DE RENDEMENT | 1,53% | 1,67% | 6,64% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 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 31 Mars 2022, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par 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 31 Mars 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 « Crédances 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 31 Mars 2022 à D : 250.320.227 et se détaille ainsi :

| Désignation du titre | Nombre de titres | coût d'acquisition | Valeur au 31/03/2022 | % Actif net |
|--|------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Obligations et valeurs assimilées | | 226 536 323 | 235 368 320 | 51,06% |
| Obligation de sociétés | | 67 606 977 | 70 077 581 | 15,20% |
| AB SUB 2012 TV TMM+1.3% | 46 000 | 460 000 | 474 896 | 0,10% |
| AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS | 58 827 | 5 925 032 | 5 980 439 | 1,30% |
| AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8% | 60 000 | 6 000 000 | 6 399 990 | 1,39% |
| ABC TUNISIE 2020-1 | 8 899 | 889 903 | 953 380 | 0,21% |
| ATB 2007/1 | 50 000 | 2 200 000 | 2 323 703 | 0,50% |
| ATB SUB 2017 A TMM+2.05% | 20 000 | 1 200 000 | 1 203 711 | 0,26% |
| ATL 2017-2 C 7.95% | 5 000 | 300 000 | 301 568 | 0,07% |
| ATL 2019-1 TF 11.6% | 15 000 | 900 000 | 926 543 | 0,20% |
| ATL 2020/1 TF 10.3% | 40 000 | 3 200 000 | 3 320 643 | 0,72% |
| ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS | 20 697 | 2 069 700 | 2 104 376 | 0,46% |
| ATL SUB2017 TF 7.9% | 15 000 | 900 000 | 926 024 | 0,20% |
| ATTI LEAS 2017-1 B TMM+2.35% | 100 000 | 2 000 000 | 2 037 612 | 0,44% |
| ATTI LEAS 2018-1 B TMM+2.3% | 30 000 | 1 200 000 | 1 265 119 | 0,27% |
| ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75% | 10 000 | 600 000 | 634 866 | 0,14% |
| ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10 | 2 000 | 160 000 | 164 493 | 0,04% |
| BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9% | 70 000 | 7 000 000 | 7 229 927 | 1,57% |
| BH SUB 2018-1 CA TMM+2% | 10 000 | 400 000 | 425 023 | 0,09% |
| BH SUB 2018-1 CC 8% | 10 000 | 1 000 000 | 1 060 668 | 0,23% |
| BH SUB 2019-1 C A TF 10% | 12 658 | 506 320 | 506 986 | 0,11% |
| BNA SUB 2018-1 A TMM+2% | 51 000 | 2 039 998 | 2 126 185 | 0,46% |
| BTE 2019-1 CB TF 11.5% | 23 000 | 2 300 000 | 2 346 958 | 0,51% |
| CIL 2020-01 5 ANS 10.5% | 7 410 | 518 700 | 532 667 | 0,12% |

| | | | | |
|--|---------|--------------------|--------------------|---------------|
| HL 2017-3 8% A TF | 2 500 | 50 000 | 50 570 | 0,01% |
| HL 2017-3 8.25% B TF | 2 500 | 150 000 | 151 763 | 0,03% |
| HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5% | 9 500 | 760 000 | 766 705 | 0,17% |
| HL 2018-2 11.15% A TF | 5 500 | 220 000 | 221 882 | 0,05% |
| HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS | 11 390 | 911 200 | 923 954 | 0,20% |
| HL 2020-2 TF 10.6% 5 ANS | 24 041 | 1 942 804 | 2 001 601 | 0,43% |
| HL SUB 2018-1 A TMM+2.1% | 14 800 | 592 000 | 625 366 | 0,14% |
| HL SUB 2018-1 B 8.5% | 10 000 | 800 000 | 845 905 | 0,18% |
| HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS | 16 250 | 1 300 000 | 1 309 687 | 0,28% |
| STB 2008/1 | 50 000 | 2 400 000 | 2 539 288 | 0,55% |
| STB SUB 2019-1 C TF 11% | 15 000 | 1 500 000 | 1 544 482 | 0,34% |
| TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS | 11 485 | 918 800 | 990 749 | 0,21% |
| TLF 2019-1 A TF 11.4% | 20 000 | 1 200 000 | 1 283 054 | 0,28% |
| TLF 2021-01 TF 9.7% 5 ANS | 54 190 | 5 419 000 | 5 823 385 | 1,26% |
| TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS | 15 000 | 1 500 000 | 1 549 940 | 0,34% |
| UNIFACTOR 2018 TF 9.25% | 15 000 | 600 000 | 614 840 | 0,13% |
| WIFAK BANK 5 ANS 10.25% | 3 000 | 135 000 | 135 030 | 0,03% |
| AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS | 5 500 | 438 520 | 442 750 | 0,10% |
| HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS | 40 000 | 4 000 000 | 4 006 014 | 0,87% |
| TLF 2022-1 TF 9.6% 5 ANS | 10 000 | 1 000 000 | 1 004 839 | 0,22% |
| Emprunts national | | 158 929 346 | 165 290 739 | 35,86% |
| Emprunt national T1 2021 CAT B | 300 000 | 30 000 000 | 31 585 447 | 6,85% |
| Emprunt national T1 2021 CAT C | 42 901 | 42 901 000 | 45 194 006 | 9,80% |
| Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF | 73 973 | 710 808 | 712 858 | 0,15% |
| Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF | 544 | 52 277 | 52 428 | 0,01% |
| Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF | 10 | 960 | 963 | 0,00% |
| Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65% | 159 000 | 15 900 000 | 15 943 422 | 3,46% |
| Emprunt national T2 2021 CAT A | 165 | 1 505 | 1 574 | 0,00% |
| Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7% | 40 | 364 | 386 | 0,00% |
| Emprunt national T2 2021 CAT B | 200 000 | 20 000 000 | 20 840 942 | 4,52% |
| Emprunt national T2 2021 CAT C | 18 000 | 18 000 000 | 18 765 449 | 4,07% |
| Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP | 120 032 | 1 127 537 | 1 162 414 | 0,25% |
| Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP | 2 463 | 22 621 | 23 372 | 0,01% |
| Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP | 1 895 | 179 908 | 185 330 | 0,04% |
| Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP | 156 | 14 506 | 14 964 | 0,00% |
| Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65% | 30 000 | 30 000 000 | 30 788 785 | 6,68% |
| Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9% | 19 | 17 860 | 18 399 | 0,00% |
| Titres OPCVM | | 14 946 975 | 14 951 907 | 3,24% |
| FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | 139 650 | 14 946 975 | 14 951 907 | 3,24% |
| TOTAL | | 241 483 298 | 250 320 227 | 54,31% |
| Pourcentage par rapport au total actifs | | | | 54,14% |

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2022 à D : 206.780.635 se détaillant comme suit :

| | Période | Garant | Coût d'acquisition | Valeur au 31/03/2022 | % Actif net |
|---|-----------|--------|--------------------|----------------------|---------------|
| <u>Certificats de dépôt</u> | | | 72 597 594 | 73 761 693 | 16,00% |
| Certificats de dépôt BH 25/05/2022 (au taux de 9,59%) | 204 jours | | 9 633 952 | 9 890 186 | 2,15% |
| Certificats de dépôt AIL 19/07/2022 (au taux de 9%) | 350 jours | | 4 678 161 | 4 899 770 | 1,06% |
| Certificats de dépôt BH 20/07/2022 (au taux de 9,45%) | 170 jours | | 9 658 251 | 9 778 868 | 2,12% |
| Certificats de dépôt BH 09/08/2022 (au taux de 9,39%) | 180 jours | | 9 641 244 | 9 740 898 | 2,11% |
| Certificats de dépôt BH 15/09/2022 (au taux de 9,6%) | 170 jours | | 9 653 061 | 9 659 184 | 2,10% |
| Certificats de dépôt BNA 06/12/2022 (au taux de 10,05%) | 340 jours | | 9 306 492 | 9 492 107 | 2,06% |
| Certificats de dépôt BNA 19/01/2023 (au taux de 9,37%) | 360 jours | | 20 026 433 | 20 300 680 | 4,40% |
| <u>Comptes à terme</u> | | | 80 000 000 | 84 390 085 | 18,31% |
| Placement BH au 06/06/2022 (au taux 9,6%) | 181 jours | - | 10 000 000 | 10 241 973 | 2,22% |
| Placement BNA au 16/06/2022 (au taux 7,25%) | 360 jours | - | 70 000 000 | 74 148 112 | 16,09% |
| <u>Créances sur opérations de pensions livrées</u> | | | 47 635 554 | 48 628 857 | 10,55% |
| Pension Livrée ATTIJARIBANK au 12/04/2022 (au taux de 7,23%), 2 498 BTA 6% Avril 2023 | 358 jours | | 2 500 464 | 2 674 487 | 0,58% |
| Pension livrée BNA au 16/06/2022 (au taux de 7,78%), 21 978 BTA 8% Novembre 2030 | 204 jours | | 19 999 980 | 20 552 461 | 4,46% |
| Pension livrée BNA au 06/12/2022 (au taux de 7,5%), 27 027 BTA 7,5% Décembre 2028 | 300 jours | | 25 135 110 | 25 401 909 | 5,51% |
| TOTAL | | | 200 233 148 | 206 780 635 | 44,86% |
| Pourcentage par rapport au total des actifs | | | | | 44,72% |

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2022 à D : 107.723, contre un solde de D : 58.998, à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

| | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations | 102 297 | 28 337 | 173 472 |
| Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue | 4 300 | 5 100 | 5 300 |
| Charges payées d'avance(*) | 1 126 | 25 561 | 1 568 |
| Total | 107 723 | 58 998 | 180 340 |

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

Note 7 : Opérateurs créateurs

Cette rubrique s'élève au 31/03/2022 à D : 1.044.383, contre D : 570.269, à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

| | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du gestionnaire | 1 044 383 | 570 269 | 966 274 |
| Total | 1 044 383 | 570 269 | 966 274 |

Note 8 : Autres créateurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2022 à D : 347.111, contre D : 328.444, au 31/03/2021 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Redevance du CMF | 38 653 | 23 130 | 35 178 |
| Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée | 308 458 | 305 314 | 18 157 |
| Total | 347 111 | 328 444 | 53 335 |

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 31 mars 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 | 158 388 409 |
| Nombre de titres émis | 1 355 079 |
| Nombre d'actionnaires nouveaux | 235 |

Rachats effectués

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Montant | (120 804 505) |
| Nombre de titres rachetés | (1 033 533) |
| Nombre d'actionnaires sortants | (81) |

Autres mouvements

| | |
|--|--------|
| Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 4 339 |
| Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres | 90 523 |
| Régularisation des sommes non distribuables | 1 853 |

Capital au 31-03-2022

| | |
|-----------------------|-------------|
| Montant | 426 740 705 |
| Nombre de titres | 3 650 128 |
| Nombre d'actionnaires | 1 534 |

(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 janvier au 31 mars 2022 à D : 3.819.535, contre D : 995.573 pour la même période de l'exercice 2021 se détaillant ainsi :

| | <i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i> | <i>Période du 01/01 au 31/03/2021</i> | <i>Année 2021</i> |
|--|---|---|-------------------------|
| <u>Revenus des obligations</u> | <u>1 265 141</u> | <u>995 087</u> | <u>3 990 495</u> |
| - Intérêts | 1 265 141 | 995 087 | 3 990 495 |
| <u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u> | <u>2 554 394</u> | <u>487</u> | <u>3 828 515</u> |
| - Intérêts des BTA et Emprunt national | 2 554 394 | 487 | 3 828 515 |
| <u>Revenus des OPCVM</u> | - | - | <u>15 115</u> |
| - Dividendes | - | - | 15 115 |
| TOTAL | 3 819 535 | 995 573 | 7 834 125 |

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2022 à D : 2.458.552, contre D : 981.030 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

| | <i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i> | <i>Période du 01/01 au 31/03/2021</i> | <i>Année 2021</i> |
|-----------------------------------|---|---|-----------------------|
| Intérêts des comptes à terme | 1 503 912 | 909 374 | 4 576 421 |
| Intérêts des dépôts à vue | 3 609 | 5 294 | 21 756 |
| Intérêts des certificats de dépôt | 951 031 | 66 362 | 284 586 |
| TOTAL | 2 458 552 | 981 030 | 4 882 763 |

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2022 à D : 1.557.762, contre D : 2.478.037 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillent ainsi :

| | Période du 01/01 au 31/03/2022 | Période du 01/01 au 31/03/2021 | Année 2021 |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Intérêts des prises en pension | 1 557 762 | 2 478 037 | 10 937 054 |
| TOTAL | 1 557 762 | 2 478 037 | 10 937 054 |

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2022 à D : 1.044.377, contre D : 570.264 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2021, et se détaille ainsi :

| | Période du 01/01 au 31/03/2022 | Période du 01/01 au 31/03/2021 | Année 2021 |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Rémunération de gestionnaire | 1 044 377 | 570 264 | 3 087 130 |
| TOTAL | 1 044 377 | 570 264 | 3 087 130 |

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2022 à D : 133.378, contre D : 77.418, pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent ainsi :

| | Période du 01/01 au 31/03/2022 | Période du 01/01 au 31/03/2021 | Année 2021 |
|--------------------------------------|---|---|----------------|
| Redevance du CMF | 109 704 | 59 902 | 324 278 |
| Services bancaires et assimilés | 56 | 2 904 | 10 176 |
| Commissions sur pensions livrées (*) | 22 818 | 14 612 | 126 492 |
| Autres | 800 | - | - |
| TOTAL | 133 378 | 77 418 | 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 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.