

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2023

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 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 Janvier au 31 Mars 2023, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 541.680.667, un actif net de D : 540.353.410 et un bénéfice de la période de D : 9.328.410.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 31 Mars 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 31 Mars 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 26 Avril 2023

L e Commissaire aux Comptes :

Mustapha M EDH IOUB

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2023

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2022
Portefeuille-titres	4	275 260 386	250 320 227	260 246 532
Obligations et valeurs assimilées		262 325 172	235 368 320	250 169 466
Titres OPCVM		12 935 214	14 951 907	10 077 066
Placements monétaires et disponibilités		263 112 752	211 910 949	244 395 672
Placements monétaires	5	262 958 027	206 780 635	243 615 628
Disponibilités		154 725	5 130 314	780 044
Créances d'exploitation	6	3 307 529	107 723	43 770
TOTAL ACTIF		541 680 667	462 338 899	504 685 974
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 280 643	1 044 383	1 264 846
Autres créditeurs divers	8	46 614	347 111	44 441
TOTAL PASSIF		1 327 257	1 391 494	1 309 287
ACTIF NET				
Capital	9	498 621 919	426 740 705	472 475 829
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		32 608 543	27 359 668	-
Sommes distribuables de l'exercice en cours		9 122 948	6 847 032	30 900 858
ACTIF NET		540 353 410	460 947 405	503 376 687
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		541 680 667	462 338 899	504 685 974

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	4 727 402	3 819 535	17 286 320
Revenus des obligations et valeurs assimilées		4 727 402	3 819 535	17 146 016
Revenus des titres OPCVM		-	-	140 304
Revenus des placements monétaires	11	3 852 074	2 458 552	12 305 119
Revenus des prises en pension	12	2 166 361	1 557 762	6 968 976
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		10 745 837	7 835 850	36 560 415
Intérêts des mises en pensions		-	-	(18 229)
Charges de gestion des placements	13	(1 280 637)	(1 044 377)	(4 687 599)
REVENU NET DES PLACEMENTS		9 465 200	6 791 473	31 854 587
Autres charges	14	(172 557)	(133 378)	(594 162)
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 292 643	6 658 095	31 260 425
Régularisation du résultat d'exploitation		(169 695)	188 937	(359 567)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA		9 122 948	6 847 032	30 900 858
Régularisation du résultat d'exploitation		169 695	(188 937)	359 567
Variation des plus (ou moins) values		(6 614)	4 339	34 735
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		42 381	90 523	147 623
RESULTAT DE LA PERIODE		9 328 410	6 752 957	31 442 783

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	9 328 410	6 752 957	31 442 783
Résultat d'exploitation	9 292 643	6 658 095	31 260 425
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(6 614)	4 339	34 735
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	42 381	90 523	147 623
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	27 648 313	40 184 716	57 924 172
Souscriptions			
- Capital	205 822 254	158 388 409	665 846 039
- Régularisation des sommes non distribuables	7 603	17 912	42 902 112
- Régularisation des sommes distribuables	15 067 003	11 423 766	22 724 711
Rachats			(611 065)
- Capital	(179 711 582)	(120 804 505)	312)
- Régularisation des sommes non distribuables	(7 952)	(16 059)	(39 399 100)
- Régularisation des sommes distribuables	(13 529 013)	(8 824 807)	(23 084 278)
VARIATION DE L'ACTIF NET	36 976 723	46 937 673	89 366 955
ACTIF NET			
En début de période	503 376 687	414 009 732	414 009 732
En fin de période	540 353 410	460 947 405	503 376 687
NOMBRE D'ACTIONS			
En début de période	3 797 254	3 328 582	3 328 582
En fin de période	4 007 103	3 650 128	3 797 254
VALEUR LIQUIDATIVE	134,849	126,283	132,563
TAUX DE RENDEMENT	1,72%	1,53%	6,58%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 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 31 Mars 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 31 Mars 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 ₅ 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 31 Mars 2023 à D : 275.260.386 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2023	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			252 327 104	262 325 172	48,55%
Obligation de sociétés			66 277 874	68 524 014	12,68%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	5 843 819	5 892 977	1,09%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	5 400 000	5 795 847	1,07%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	889 903	953 380	0,18%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	2 000 000	2 126 009	0,39%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	800 000	802 715	0,15%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	600 000	617 696	0,11%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	2 400 000	2 490 482	0,46%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 104 376	0,39%
TN0006610513	ATTI LEAS 2018-1 B TMM+2.3%	30 000	600 000	636 665	0,12%
TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	400 000	426 029	0,08%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	2 000	120 000	123 370	0,02%
TNA4HARL4JU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	5 862 189	1,08%
TN0003100765	BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	51 000	1 019 999	1 069 175	0,20%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 840 000	1 877 566	0,35%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	370 500	380 476	0,07%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	570 000	575 028	0,11%
TN0007310485	HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	110 000	110 941	0,02%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	11 390	683 400	692 965	0,13%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	14 306	856 539	884 932	0,16%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	600 564	612 912	0,11%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	600 000	634 428	0,12%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	975 000	982 266	0,18%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	880 000	937 227	0,17%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 200 000	1 235 586	0,23%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	11 485	689 100	743 062	0,14%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	800 000	855 370	0,16%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	584 000	603 443	0,11%
TN0007190150	UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	300 000	307 420	0,06%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	75 000	75 034	0,01%

TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	399 810	404 134	0,07%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 005 998	0,74%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 588 180	1,22%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	13 500	1 077 840	1 079 812	0,20%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 631 163	0,67%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	5 000	396 000	396 862	0,07%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 031 901	0,38%
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	600 000	628 997	0,12%
TN0003400348	AB. SUB 2009 TF 5.45%	10 000	132 900	135 805	0,03%
TN0003400355	AB. SUB 2009 TV TMM+0.85%	60 000	797 400	822 982	0,15%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	1 796 400	1 862 808	0,34%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 521 107	0,47%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 004 699	0,74%

Emprunts national		186 049 230	193 801 158	35,87%
--------------------------	--	--------------------	--------------------	---------------

TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	284 800	28 480 000	29 985 117	5,55%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	45 194 006	8,36%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	149 934	1 441 213	1 455 217	0,27%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 167	112 249	113 096	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	10	960	966	0,00%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	15 937 193	2,95%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	2 235	20 966	21 125	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 292	12 169	12 846	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	90	829	891	0,00%
TN0008000895	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 840 942	3,86%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 765 449	3,47%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 802 669	2,55%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	28 807	273 623	292 324	0,05%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	119	11 296	12 066	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 708	26 676	28 294	0,01%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	4 101	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	137 167	1 292 718	1 346 848	0,25%
TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	37 323	39 172	0,01%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	3 054	289 202	300 441	0,06%
TN5QHXZ8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	172	15 999	16 804	0,00%

TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	30 912 348	5,72%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	18 565	0,00%
TNXNSU5ILBI2	EMP NAT T-3 2022 -A 9.25% TF	1 299	12 211	12 767	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 904 531	1,83%
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT T-4 2022 -A 9.35% TF	2 929	27 768	28 625	0,01%
TNWRCVSYL730	EMP NAT T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 384	3 489	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	EMP NAT T-4 2022 -C 9.6% TF	31	2 928	3 020	0,00%
TNVFSFLG1FH4	EMP NAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 058 023	0,38%
TN2MVOGUKOA5	EMP NAT T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 213	1 250	0,00%
TN6DQ00JBLT7	EMP NAT T-1 2023 -A 9.75% TF	14 391	135 028	136 410	0,03%
TNBYTZTD19Z0	EMP NAT T-1 2023 -A TMM+1.7%	686	6 448	6 512	0,00%
TNCGJF5TW027	EMP NAT T-1 2023 -B 9.8% TF	117	10 764	10 879	0,00%
TN3C6DVEWM76	EMP NAT T-1 2023 -B TMM+1.75%	40	3 680	3 717	0,00%
TNTKTEO5CIW5	EMP NAT T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 884	7 964	0,00%
TNHZAONAPWF9	EMP NAT T-1 2023 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 523 491	0,47%
Titres OPCVM			12 932 266	12 935 214	2,39%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	118 700	12 932 266	12 935 214	2,39%
TOTAL			265 259 370	275 260 386	50,94%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,82%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2023 à D : 262.958.027 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2023	% Actif net
Certificats de dépôt				104 840 658	106 420 161	19,69%
TNM7EVFBA9J4	Certificats de dépôt AB 07-04-2023 (au taux de 9.02%)	10 jours		9 980 006	9 988 003	1,85%
TNDDE4MA7P78	Certificats de dépôt AB 09-04-2023 (au taux de 9.02%)	10 jours		9 980 006	9 984 005	1,85%
TNPXFUU67J44	Certificats de dépôt BH 01-06-2023 (au taux de 11.16%)	120 jours		4 856 537	4 927 073	0,91%
TN0SUULGRVG1	Certificats de dépôt BNA 14-06-2023 (au taux de 11.02%)	100 jours		10 250 504	10 315 373	1,91%
TNB1LZK6LB43	Certificats de dépôt BNA 08-06-2023 (au taux de 10.96%)	120 jours		21 379 676	21 648 483	4,01%
TNKX0PEWV0E1	Certificats de dépôt BH 15-06-2023 (au taux de 10.57%)	170 jours		19 239 345	19 664 417	3,64%
TNGZYP8I26S3	Certificats de dépôt BH 22-06-2023 (au taux de 10.57%)	190 jours		9 577 292	9 817 568	1,82%
TNYJEIJGABP2	Certificats de dépôt BH 29-06-2023 (au taux de 10.57%)	190 jours		9 577 292	9 801 995	1,81%
TNAUUWSWX7M8	Certificats de dépôt BNA 21-12-2023 (au taux de 10.6%)	380 jours		10 000 000	10 273 244	1,90%
Comptes à terme				97 200 000	102 561 488	18,98%
	-	-	-			
	Placement BH au 01/06/2023 (au taux 11.16%)	120 jours		12 000 000	12 173 179	2,25%
	Placement BNA au 16/06/2023 (au taux TMM+3.09%)	365 jours		75 200 000	80 135 787	14,83%
	Placement BH au 21/06/2023 (au taux 10.57%)	190 jours		10 000 000	10 252 522	1,90%
Créances sur opérations de pensions livrées				53 198 078	53 976 378	9,99%
	Pension livrée BTL au 07/08/2023 (au taux de 9.96%), 30 000 EMPRUNT NATIONAL 4-2022	181 jours		3 000 000	3 043 936	0,56%
	Pension livrée TSB au 03/04/2023 (au taux de 9.96%), 7 720 BTA7% Mars 2030	5 jours		7 199 335	7 205 053	1,33%
	Pension livrée TSB au 04/04/2023 (au taux de 9.96%), 6 446 BTA7% Mars 2030	5 jours		5 999 471	6 002 648	1,11%
	Pension livrée TSB au 05/04/2023 (au taux de 9.96%), 6 446 BTA7% Mars 2030	6 jours		5 999 471	6 002 672	1,11%
	Pension livrée TSB au 06/04/2023 (au taux de 9.96%), 5 372 BTA7% Mars 2030	7 jours		4 999 869	5 002 551	0,93%
	Pension livrée BNA au 28/06/2023 (au taux de 8.6%), 28 022 BTA7% Juillet 2028	204 jours		25 999 932	26 719 518	4,94%
TOTAL				255 238 736	262 958 027	48,66%
Pourcentage par rapport au total des actifs						48,54%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2023 à D : 3.307.529, contre un solde de D : 107.723, à la même date de l'exercice 2022 et se détaille comme suit:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	25 942	102 297	35 905
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	9 100	4 300	6 000
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	3 270 271	-	-
Charges payées d'avance(*)	2 216	1 126	1 865
Total	3 307 529	107 723	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 31/03/2023 à D : 1.280.643, contre D : 1.044.383, à la même date de l'exercice 2022 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Rémunération du gestionnaire	1 280 643	1 044 383	1 264 846
Total	1 280 643	1 044 383	1 264 846

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2023 à D : 46.614, contre D : 347.111, au 31/03/2022 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Redevance du CMF	46 614	38 653	44 441
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	308 458	-
Total	46 614	347 111	44 441

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 31 mars 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	205 822 254
Nombre de titres émis	1 654 174
Nombre d'actionnaires nouveaux	199

Rachats effectués

Montant	(179 711 582)
Nombre de titres rachetés	(1 444 325)
Nombre d'actionnaires sortants	(153)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(6 614)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	42 381
Régularisation des sommes non distribuables	(349)

Capital au 31-03-2023

Montant	498 621 919
Nombre de titres	4 007 103
Nombre d'actionnaires	1 923

(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 2023 à D : 4.727.402, contre D : 3.819.535 pour la même période de l'exercice 2022 se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 256 016</u>	<u>1 265 141</u>	<u>5 019 795</u>
-			
- Intérêts	1 256 016	1 265 141	5 019 795
-			
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>3 471 386</u>	<u>2 554 394</u>	<u>12 126 221</u>
-			
- Intérêts des BTA et Emprunt national	3 471 386	2 554 394	12 126 221
-			
<u>Revenus des OPCVM</u>	-	-	<u>140 304</u>
-			
- Dividendes	-	-	140 304
-			
TOTAL	4 727 402	3 819 535	17 286 320

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2023 à D : 3.852.074, contre D : 2.458.552 pour la même période de l'exercice 2022, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Intérêts des comptes à terme	2 139 044	1 503 912	6 807 779
Intérêts des dépôts à vue	9 117	3 609	30 197
Intérêts des certificats de dépôt	1 703 913	951 031	5 467 143
-			
TOTAL	3 852 074	2 458 552	12 305 119

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2023 à D : 2.166.361, contre D : 1.557.762 pour la même période de l'exercice 2022, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Intérêts des prises en pension	2 166 361	1 557 762	6 968 976
TOTAL	2 166 361	1 557 762	6 968 976

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2023 à D : 1.280.637, contre D : 1.044.377 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2022, et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Rémunération de gestionnaire	1 280 637	1 044 377	4 687 599
TOTAL	1 280 637	1 044 377	4 687 599

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2023 à D : 172.557, contre D : 133.378, pour la même période de l'exercice 2022, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2022</i>	<i>Année 2022</i>
Redevance du CMF	134 521	109 704	492 395
Services bancaires et assimilés	37	56	263
Commissions sur pensions livrées (*)	37 999	22 818	100 704
Autres	-	800	800
TOTAL	172 557	133 378	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.