

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2022

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 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 Octobre au 31 Décembre 2022, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 504.685.974, un actif net de D : 503.376.687 et un bénéfice de la période de D : 8.771.049.

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

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
Portefeuille-titres	4	<u>260 246 532</u>	<u>225 098 180</u>
Obligations et valeurs assimilées		250 169 466	221 069 192
Titres OPCVM		10 077 066	4 028 988
Placements monétaires et disponibilités		<u>244 395 672</u>	<u>189 750 821</u>
Placements monétaires	5	243 615 628	189 689 066
Disponibilités		780 044	61 755
Créances d'exploitation	6	<u>43 770</u>	<u>180 340</u>
TOTAL ACTIF		<u>504 685 974</u>	<u>415 029 341</u>
PASSIF			
Opérateurs créditeurs	7	1 264 846	966 274
Autres créditeurs divers	8	44 441	53 335
TOTAL PASSIF		<u>1 309 287</u>	<u>1 019 609</u>
ACTIF NET			
Capital	9	472 475 829	389 060 086
Sommes distribuables			
Sommes distribuables de l'exercice en cours		30 900 858	24 949 646
ACTIF NET		<u>503 376 687</u>	<u>414 009 732</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>504 685 974</u>	<u>415 029 341</u>

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

	Not e	Période du 01/10 au 31/12/2022	Période du 01/01 au 31/12/2022	Période du 01/10 au 31/12/2021	Période du 01/01 au 31/12/2021
Revenus du portefeuille-titres	10	4 657 074	17 286 320	3 327 195	7 834 125
Revenus des obligations et valeurs assimilées		4 657 074	17 146 016	3 327 195	7 819 010
Revenus des titres OPCVM		-	140 304	-	15 115
Revenus des placements monétaires	11	3 703 835	12 305 119	1 565 010	4 882 763
Revenus des prises en pension	12	1 795 395	6 968 976	2 373 830	10 937 054
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		10 156 304	36 560 415	7 266 035	23 653 942
Intérêts des mises en pensions		-	-18 229	-	-
Charges de gestion des placements	13	-1 264 840	-4 687 599	-966 269	-3 087 130
REVENU NET DES PLACEMENTS		8 891 464	31 854 587	6 299 766	20 566 812
Autres charges	14	-156 724	-594 162	-139 393	-460 946
RESULTAT D'EXPLOITATION		8 734 740	31 260 425	6 160 373	20 105 866
Régularisation du résultat d'exploitation		-1 655 980	-359 567	2 257 483	4 843 780
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		7 078 760	30 900 858	8 417 856	24 949 646
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		1 655 980	359 567	-2 257 483	-4 843 780
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		4 411	34 735	-2 072	-10 290
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		31 898	147 623	40 253	585 288
RESULTAT DE LA PERIODE		8 771 049	31 442 783	6 198 554	20 680 864

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/10</i>	<i>Période du 01/01</i>	<i>Période du 01/10</i>	<i>Période du 01/01</i>
	<i>au 31/12/2022</i>	<i>au 31/12/2022</i>	<i>au 31/12/2021</i>	<i>au 31/12/2021</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	8 771 049	31 442 783	6 198 554	20 680 864
Résultat d'exploitation	8 734 740	31 260 425	6 160 373	20 105 866
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	4 411	34 735	(2 072)	(10 290)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	31 898	147 623	40 253	585 288
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	(26 508 355)	57 924 172	46 679 083	214 507 046
Souscriptions				
- Capital	153 339 094	665 846 039	145 881 036	590 221 624
- Régularisation des sommes non distribuables	9 917 287	42 902 112	10 641 810	42 655 502
- Régularisation des sommes distribuables	9 199 857	22 724 711	8 871 689	19 595 677
Rachats				(394 636 727)
- Capital	(176 690 145)	(611 065 312)	(104 478 055)	
- Régularisation des sommes non distribuables	(11 418 611)	(39 399 100)	(7 623 191)	(28 577 133)
- Régularisation des sommes distribuables	(10 855 837)	(23 084 278)	(6 614 206)	(14 751 897)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(17 737 306)	89 366 955	52 877 637	235 187 910
ACTIF NET				
En début de période	521 113 993	414 009 732	361 132 095	178 821 822
En fin de période	503 376 687	503 376 687	414 009 732	414 009 732
NOMBRE D'ACTIONS				
En début de période	3 997 032	3 328 582	2 948 508	1 533 138
En fin de période	3 797 254	3 797 254	3 328 582	3 328 582
VALEUR LIQUIDATIVE	132,563	132,563	124,380	124,380
TAUX DE RENDEMENT	1,68%	6,58%	1,55%	6,64%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 DECEMBRE 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 Décembre 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 décembre 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 31 Décembre 2022 à D : 260.246.532 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			241 910 154	250 169 466	49,70%
Obligation de sociétés			58 680 704	61 278 507	12,17%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	5 843 819	6 223 405	1,24%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	5 400 000	5 683 324	1,13%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	889 903	933 193	0,19%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	2 000 000	2 087 451	0,41%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	1 200 000	1 268 406	0,25%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	600 000	603 966	0,12%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	2 400 000	2 441 719	0,49%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 226 630	0,44%
TN0006610513	ATTI LEAS 2018-1 B TMM+2.3%	30 000	600 000	624 718	0,12%
TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	400 000	417 699	0,08%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	2 000	120 000	120 944	0,02%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	5 743 013	1,14%
TN0003100765	BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	51 000	1 019 999	1 049 424	0,21%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	2 300 000	2 506 382	0,50%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	370 500	372 802	0,07%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	760 000	819 384	0,16%
TN0007310485	HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	220 000	236 667	0,05%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	11 390	911 200	980 523	0,19%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	14 306	856 539	866 876	0,17%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	600 564	601 634	0,12%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	600 000	624 368	0,12%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	1 300 000	1 388 044	0,28%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	880 000	920 219	0,18%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 200 000	1 209 547	0,24%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	11 485	689 100	727 294	0,14%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	800 000	837 380	0,17%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	584 000	592 154	0,12%
TN0007190150	UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	300 000	301 946	0,06%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	90 000	90 040	0,02%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	533 080	567 731	0,11%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 242 288	0,84%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 451 424	1,28%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6% 5 ANS	13 500	1 347 300	1 427 748	0,28%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 560 050	0,71%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6% 5 ANS	5 000	495 000	524 722	0,10%
	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 005 392	0,40%
Emprunts national			183 229 450	188 890 959	37,52%
TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	284 800	28 480 000	29 490 736	5,86%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	44 440 829	8,83%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	147 183	1 415 688	1 505 693	0,30%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 167	112 249	119 266	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	10	960	1 021	0,00%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	16 857 493	3,35%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	1 097	10 496	11 189	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 292	12 169	12 580	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	90	829	872	0,00%
TN0008000895	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 493 764	4,07%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 449 438	3,67%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 541 256	2,69%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	25 526	242 619	254 047	0,05%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	119	11 296	11 825	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	578	5 491	5 739	0,00%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	4 016	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	134 560	1 268 613	1 294 952	0,26%
TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	3 884	36 077	36 954	0,01%

TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	3 007	284 831	289 861	0,06%
TN5QHXZ8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	172	15 999	16 391	0,00%
TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	30 293 523	6,02%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	18 192	0,00%
TNXNSU5ILBI2	EMP NAT T-3 2022 -A 9.25% TF	399	3 751	3 848	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 713 370	1,93%
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT T-4 2022 -A 9.35% TF	291	2 755	2 784	0,00%
TNWRCVSYL730	EMP NAT T-4 2022 -B 9.4% TF	8	752	760	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	EMP NAT T-4 2022 -C 9.6% TF	23	2 176	2 198	0,00%
TNVFSFLG1FH4	EMP NAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 018 362	0,40%
Titres OPCVM			10 060 211	10 077 066	2,00%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	93 900	10 060 211	10 077 066	2,00%
TOTAL			251 970 365	260 246 532	51,70%
Pourcentage par rapport au total actifs					51,57%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2022 à D : 243.615.628 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 31/12/2022	% Actif net
Certificats de dépôt				92 992 684	94 862 279	18,85%
TN8DOXRB09H2	Certificats de dépôt AB 06-01-2023 (au taux de TMM+1%)	10 jours		5 489 915	5 494 958	1,09%
TN7LG8WGKFR2	Certificats de dépôt AB 09-01-2023 (au taux de TMM+1%)	10 jours		3 493 583	3 494 866	0,69%
TN7LG8WGKFR2	Certificats de dépôt AB 09-01-2023 (au taux de TMM+1%)	10 jours		998 166	998 533	0,20%
TN98KMR1PRR3	Certificats de dépôt BNA 19/01/2023 (au taux de 9.37%)	360 jours		20 026 433	21 426 322	4,26%
TN0EQA9OQ3Z8	Certificats de dépôt AB 31/01/2023 (au taux de 9.78%)	130 jours		14 590 657	14 905 536	2,96%
TNKX0PEWV0E1	Certificats de dépôt BH 15-06-2023 (au taux de 10.57%)	170 jours		19 239 345	19 261 717	3,83%
TNGZYP8I26S3	Certificats de dépôt BH 22-06-2023 (au taux de 10.57%)	190 jours		9 577 292	9 617 338	1,91%
TNYJEIJGABP2	Certificats de dépôt BH 29-06-2023 (au taux de 10.57%)	190 jours		9 577 292	9 601 765	1,91%
TNAUUWSWX7M8	Certificats de dépôt BNA 21-12-2023 (au taux de 10.6%)	380 jours		10 000 000	10 061 244	2,00%
Comptes à terme				95 200 000	98 834 184	19,63%
	Placement BNA au 06/03/2023 (au taux TMM+3.12%)	180 jours	-	10 000 000	10 261 010	2,04%
	Placement BNA au 16/06/2023 (au taux TMM+3.09%)	365 jours		75 200 000	78 529 156	15,60%
	Placement BH au 21/06/2023 (au taux 10.57%)	190 jours		10 000 000	10 044 018	2,00%
Créances sur opérations de pensions livrées				48 799 733	49 919 165	9,92%
	Pension livrée ATB au 02/01/2023 (au taux de 8.27%), 2 486 BTA 7.5% Décembre 2028	5 jours		2 500 000	2 502 178	0,50%
	Pension livrée BNA au 06/01/2023 (au taux de 8.53%), 22 188 BTA 7.4% Février 2030	204 jours		20 299 801	21 255 769	4,22%
	Pension livrée BNA au 28/06/2023 (au taux de 8.6%), 28 022 BTA 7% Juillet 2028	204 jours		25 999 932	26 161 218	5,20%
TOTAL				236 992 417	243 615 628	48,40%
Pourcentage par rapport au total des actifs						48,27%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à D : 43.770, contre D : 180.340 à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	35 905	173 472
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	6 000	5 300
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée		-
Charges payées d'avance (*)	1 865	1 568
Total	<u>43 770</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 31/12/2022 à D : 1.264.846, contre D : 966.274, à la même date de l'exercice 2021 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rémunération du gestionnaire	1 264 846	966 274
Total	<u>1 264 846</u>	<u>966 274</u>

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2022 à D : 44.441, contre D : 53.335, au 31/12/2021 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Redevance du CMF	44 441	35 178
Retenue à la source	-	-
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	18 157
Autres		-
Total	<u>44 441</u>	<u>53 335</u>

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 31 Décembre 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	665 846 039
Nombre de titres émis	5 696 591
Nombre d'actionnaires nouveaux	697

Rachats effectués

Montant	(611 065 312)
Nombre de titres rachetés	(5 227 919)
Nombre d'actionnaires sortants	(200)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	34 735
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	147 623
Régularisation des sommes non distribuables	(9 817)
Résultats de l'exercice clos incorporés à la VL	(A) 24 949 646
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	3 512 829

Capital au 31-12-2022

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

(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 octobre au 31 décembre 2022 à D : 4.657.074, contre D : 3.327.195 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2021</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 205 607</u>	<u>5 019 795</u>	<u>1 069 365</u>	<u>3 990 495</u>
- Intérêts	1 205 607	5 019 795	1 069 365	3 990 495
<u>Revenus des titres émis par le trésor</u>	<u>3 451 468</u>	<u>12 126 221</u>	<u>2 257 830</u>	<u>3 828 515</u>
- Intérêts des BTA et Emprunt nation	3 451 468	12 126 221	2 257 830	3 828 515
<u>Revenus des OPCVM</u>	<u>-</u>	<u>140 304</u>	<u>-</u>	<u>15 115</u>
- Dividendes	-	140 304	-	15 115
TOTAL	4 657 074	17 286 320	3 327 195	7 834 125

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier octobre au 31 décembre 2022 à D : 3.703.835, contre D : 1.565.010 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2021</i>
Intérêts des comptes à terme	1 973 481	6 807 779	1 396 359	4 576 421
Intérêts des dépôts à vue	12 289	30 197	4 680	21 756
Intérêts des certificats de dépôt	1 718 065	5 467 143	163 971	284 586
TOTAL	3 703 835	12 305 119	1 565 010	4 882 763

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier octobre au 31 décembre 2022 à D : 1.795.395, contre D : 2.373.830 pour la même période de l'exercice 2021, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2021</i>
Intérêts des prises en pension	1 795 395	6 968 976	2 373 830	10 937 054
TOTAL	1 795 395	6 968 976	2 373 830	10 937 054

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/10 au 31/12/2022 à D : 1.264.840, contre D : 966.269 pour la période allant du 01/10 au 31/12/2021 et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2021</i>
Rémunération de gestionnaire	1 264 840	4 687 599	966 269	3 087 130
TOTAL	1 264 840	4 687 599	966 269	3 087 130

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/10 au 31/12/2022 à D : 156.724, contre D : 139.393, pour la même période de l'exercice 2021, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/10 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2022</i>	<i>Période du 01/10 au 31/12/2021</i>	<i>Période du 01/01 au 31/12/2021</i>
Redevance du CMF	132 861	492 395	101 498	324 278
Services bancaires et assimilés	40	263	111	10 176
Commissions sur pensions livrées (*)	23 823	100 704	37 784	126 492
Autres	-	800	-	-
TOTAL	156 724	594 162	139 393	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.