

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.